

Jahresbericht zum 31. Juli 2021

Aramea Rendite Plus

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Aramea Rendite Plus

in der Zeit vom 1. August 2020 bis 31. Juli 2021.

Hamburg, im November 2021

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz Nicholas Brinckmann Ludger Wibbeke

So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2020/2021	4
Vermögensübersicht per 31. Juli 2021	7
Vermögensaufstellung per 31. Juli 2021	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	22
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	25
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien	27

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2020/2021

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

Der Aramea Rendite Plus investiert in verzinsliche Wertpapiere von Banken, Versicherungen und Industrieunternehmen, insbesondere in Nachranganleihen, zu denen Genussscheine und nachrangige Schuldverschreibungen zählen.

Für das Sondervermögen können andere Wertpapiere (z.B. verzinsliche Wertpapiere, Schuldverschreibungen, Zertifikate), Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Anteile an anderen Investmentvermögen, Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden. Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sowie Aktienfonds dürfen für das Sondervermögen nicht erworben werden. Die Anlagestrategie soll durch die gezielte Auswahl von verzinslichen und sonstigen Anlageinstrumenten umgesetzt werden. Der Schwerpunkt der Anlage soll auf in Euro ausgestellten Nachranganleihen und Genussscheinen liegen. Anlagen in Fremdwährungen können vorgenommen werden. Anlageziel des Aramea Rendite Plus ist der Vermögensaufbau durch Wertzuwachs.

Der Fonds

Das Fondsvolumen belief sich per 31.07.2021 auf EUR 1.144.380.742,80. Da-

bei entfielen EUR 710.966.377,70 auf die A-Tranche, EUR 241.272.359,37 auf die Anteilklasse PF, EUR 192.043.543,17 auf das Segment V und EUR 98.462,56 auf die FV-Tranche.

Der Aramea Rendite Plus A erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 8,00 %. Der Aramea Rendite Plus PF erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 8,49 %.

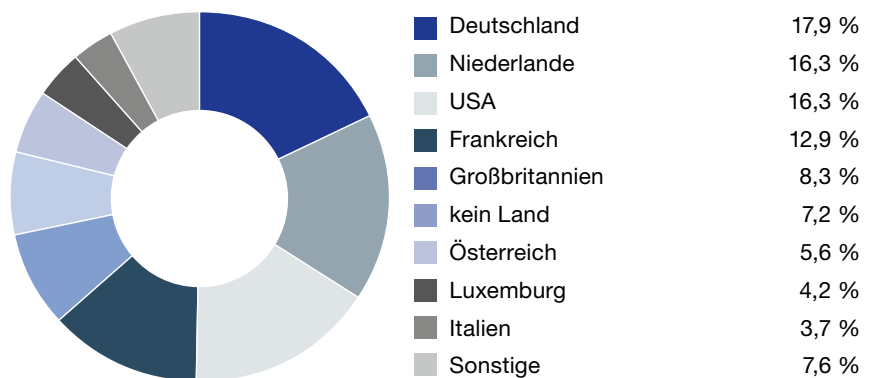
Der Fonds ist schwerpunktmäßig in Emittenten aus stabilen Volkswirtschaften investiert. Zum Berichtszeitpunkt waren

17,9 % des Fondsvermögens in Emittenten aus Deutschland investiert, weitere 16,3 % jeweils in den Niederlanden sowie in den USA. Länder der Südperipherie wie Italien (3,7 %) oder Spanien (1,1 %) sind deutlich untergewichtet. Auf Engagements in Griechenland oder Portugal wird weiterhin vollständig verzichtet.

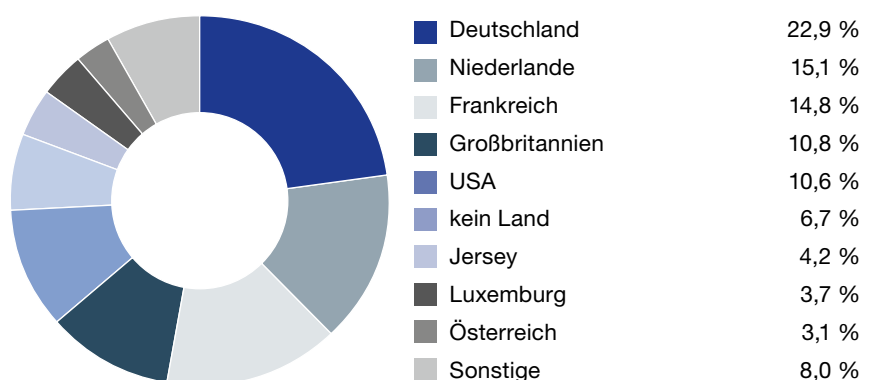
Zum Berichtsstichtag ist der Fonds zu 51,9 % in Anleihen von Banken und zu 21,1 % in Anleihen von Versicherungen investiert. Das Segment der Industrielanleihen umfasst 18,9 %. Die Kasse zum Berichtszeitpunkt liegt bei 8,2 %.

Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum

31.07.2021



31.07.2020



Risikoberichterstattung

Marktpreisrisiko

Die Positionen des Sondervermögens unterliegen überwiegend dem Marktpreisrisiko. Dies bedeutet, die Kursentwicklung der im Investmentvermögen befindlichen Finanzprodukte hängt entscheidend von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederkehrend von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den politischen und wirtschaftlichen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Zu den wesentlichen Risiken zählten weiterhin die Verbreitung und Entwicklung des Corona-Virus und der Mutationen, der Pandemie-bedingte Lockdown, Engpässe in den globalen Lieferketten, der dadurch ausgelöste globale Konjunkturunbruch, die Unsicherheit über die weitere Entwicklung der Geldpolitik der weltweiten Zentralbanken, die steigenden Staatsverschuldungen und die bestehenden politischen Risiken des Handelsstreits zwischen den USA und China. Weiterhin kann die anhaltende wenn auch rückläufige Unsicherheit hinsichtlich der Folgewirkungen des Ausstiegs Großbritanniens aus der Europäischen Union Ende 2020 als Risiko angesehen werden.

Adressenausfallrisiko

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder. Es erfolgt im Fonds eine breite Diversifizierung nach Einzeltiteln mit kontinuierlich ca. 200-300 Wertpapieren.

Risiko von CoCo-Bonds & RT1-Anleihen

Zum Berichtszeitpunkt war das Sondervermögen zu 6,1 % in sogenannte Co-

Co-Bonds (Contingent Convertible Bonds) investiert. Dieses Instrument unterliegt bestimmten Risiken. CoCo-Bonds können in bestimmten Fällen ein Wandlungs- oder Herabschreibungsverfahren vorsehen zeitlich unbefristet sein und Kündigung, Rückzahlung oder Rückkauf durch den Emittenten sind nur mit vorheriger Erlaubnis der Aufsicht möglich. Weiterhin fallen Zahlungen von Zinsen in das Ermessen des Emittenten. Darüber hinaus investiert der Fonds ebenfalls in von Versicherungen begebene Restricted Tier 1 (RT1) Anleihen. Ähnlich wie CoCo-Bonds unterliegen diese bestimmten Risikomerkmale wie dem Wandlungs- oder Herabschreibungsverfahren, einer zeitlichen nicht befristeten Struktur (sog. Perpetuals), Kündigung, Rückzahlung oder Rückkauf durch den Emittenten nur mit vorheriger Erlaubnis der Aufsicht oder die Zahlung von Zinsen, die wie auch bei Banken im Ermessen des Emittenten liegt.

Zum Ende des Berichtszeitraums belief sich der Anteil der RT1-Anleihen im Aranea Rendite Plus auf 2,6 %.

Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist schwerpunktmäßig in Titel mit mittlerer Restlaufzeit investiert, um den negativen Effekten wie Zinsänderungs- sowie Spreadrisiken weniger stark ausgesetzt zu sein. Hieraus ergibt sich für das Portfolio überschaubare Duration, welche nicht nur Laufzeitenden, sondern gleichermaßen Kündigungen von Anleihen enthalten. Gerade letzteres ist ein besonderes Strukturmerkmal von Nachrang- und Hybridanleihen.

Währungsrisiko

Der Fonds investiert größtenteils in Euro denominierte Wertpapiere. Fremdwährungen, im Wesentlichen USD, GBP und CHF machen 27,9 % des Fondsvolumens aus. Die Fremdwährungspositionen waren im Berichtszeitraum größtenteils durch Devisentermingeschäfte abgesi-

chert. Zum Berichtszeitpunkt lag die EUR-Quote durch Absicherung mit Devisentermingeschäften bei 97,7 %.

Liquiditätsrisiko

Grundsätzlich können für Anleihen in bestimmten Marktphasen Liquiditätsrisiken auftreten. Diesen Risiken wird durch einen hohen Diversifikationsgrad der Einzeltitel Rechnung getragen. Zudem wird die Liquidität durch einen eigens definierten Liquidity-Score im regelmäßigen Turnus überprüft, um präventiv Anpassungen vornehmen zu können.

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. Es sind keine sonstigen wesentlichen Ereignisse eingetreten.

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.

Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses:

In der Anteilklasse A resultieren die realisierten Gewinne im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten und Devisentermingeschäfte. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen die Renten ursächlich.

In der Anteilklasse PF resultieren die realisierten Gewinne im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten und Devisentermingeschäfte. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen die Renten ursächlich.

In der Anteilklasse FV resultieren die realisierten Gewinne im Wesentlichen aus

der Veräußerung von Renten und Devisentermingeschäfte. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen die Renten ursächlich.

In der Anteilklasse V resultieren die realisierten Gewinne im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten und Devisentermingeschäfte. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen die Renten ursächlich.

Sonstige Hinweise

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht per 31. Juli 2021

Fondsvermögen: EUR 1.144.380.742,80 (837.192.717,84)

Umlaufende Anteile: Klasse A 3.867.071 (3.832.088)

Klasse FV 900 (41)

Klasse PF 2.185.588 (1.563.035)

Klasse V 1.848.530 *)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.07.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	1.027.429	89,78	(84,31)
2. Sonstige Forderungswertpapiere	30.264	2,64	(1,70)
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	0	0,00	(4,94)
4. Derivate	-6.671	-0,58	(1,42)
5. Bankguthaben	93.054	8,13	(6,85)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	10.859	0,95	(0,95)
II. Verbindlichkeiten	-10.554	-0,92	(-0,17)
III. Fondsvermögen	1.144.381	100,00	

*) Die Anteilklasse V wurde zum 01. Dezember 2020 neu aufgelegt

Vermögensaufstellung per 31. Juli 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,250000000% Aareal Bank AG Nach.-MTN-IHS S.211 v.14/24	DE000A1TNC86		EUR	4.821	0	250	% 106,124000	5.116.238,04	0,45
3,125000000% Aareal Bank AG Nachr.FLR-IHS v.14(24/29)	DE000A1TNDG0		EUR	2.534	0	0	% 95,303194	2.414.982,94	0,21
2,500000000% Aareal Bank AG Subord.-MTN S.220 v.2014(2022)	DE000A1TNDW7		EUR	749	0	0	% 100,009000	749.067,41	0,07
6,849000000% Aareal Bank AG Subord.-Nts. v.14(unb.)REGS	DE000A1TNDK2		EUR	12.000	1.400	400	% 103,217500	12.386.100,00	1,08
6,000000000% Achmea EO-FLR-MTN 13/23/43	XS0911388675		EUR	5.000	5.000	0	% 109,980500	5.499.025,00	0,48
4,250000000% Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1180651587		EUR	3.150	0	0	% 110,746800	3.488.524,20	0,30
0,000000000% AEGON EO-FLR-Nts 047(14/Und.)	NL0000116150		EUR	11.500	2.250	250	% 86,486500	9.945.947,50	0,87
4,000000000% AEGON N.V. EO-FLR MTN 2014(24/44)	XS1061711575		EUR	3.250	400	250	% 110,090000	3.577.925,00	0,31
0,819000000% AgeasFinLux EO-Conv.FLR Nts. Reg.S 02/Und.	XS0147484074		EUR	14.750	3.000	0	% 86,000000	12.685.000,00	1,11
3,375000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	3.000	3.000	0	% 109,358000	3.280.740,00	0,29
5,000000000% ASR Nederland N.V. EO-FLR Securities 14(24/Und.)	XS1115800655		EUR	4.000	1.000	0	% 113,853400	4.554.136,00	0,40
4,596000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 14(25/Und.)	XS1140860534		EUR	4.000	0	0	% 113,126000	4.525.040,00	0,40
4,750000000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1721410725		EUR	5.050	1.000	150	% 103,921500	5.248.035,75	0,46
3,875000000% Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2014(24/44)	XS1083986718		EUR	2.000	0	0	% 110,629513	2.212.590,26	0,19
5,125000000% AXA EO-FLR MTN 13/43	XS0878743623		EUR	4.000	4.000	0	% 109,835500	4.393.420,00	0,38
3,000000000% AXA EO-FLR-MTN 05/10/Und.	XS0210434782		EUR	3.956	0	0	% 102,548500	4.056.818,66	0,35
0,340000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	XS0181369454		EUR	6.587	3.787	200	% 89,081000	5.867.765,47	0,51
3,750000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0207825364		EUR	3.220	0	0	% 102,741000	3.308.260,20	0,29
0,146000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0203470157		EUR	4.000	0	0	% 89,794000	3.591.760,00	0,31
4,079000000% AXA S.A. EO-FLR MTN 04(09/Und.)	XS0188935174		EUR	2.350	0	150	% 103,606000	2.434.741,00	0,21
0,757000000% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Obl. 2007(27/Und.)	ES0214974075		EUR	1.500	0	0	% 95,683500	1.435.252,50	0,13
0,058000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	XS0202197694		EUR	5.639	0	0	% 97,123500	5.476.794,17	0,48
1,000000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2017(24/Und.)	ES0213900220		EUR	2.750	0	250	% 95,659500	2.630.636,25	0,23
0,352000000% Barclays Bank FLR MTN 05/20	XS0214398199		EUR	4.500	0	500	% 97,168000	4.372.560,00	0,38
2,375000000% BAWAG Group AG EO-FLR MTN 19(24/29)	XS1968814332		EUR	2.500	0	0	% 104,865000	2.621.625,00	0,23
3,750000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	5.300	3.400	0	% 105,881000	5.611.693,00	0,49
2,375000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2022/2075)	DE000A14J611		EUR	9.000	6.000	0	% 101,661000	9.149.490,00	0,80
4,250000000% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	XS1695284114		EUR	4.500	0	0	% 103,542000	4.659.390,00	0,41
5,348000000% Belfius Bank S.A. EO-FLR MTN 2017(23/Und.)	BE6293618649		EUR	1.000	0	0	% 106,967000	1.069.670,00	0,10
0,000000000% BNP Paribas S.A. EO-FLR-Obl. 1985(09/Und.) TMO	FR0000572646		EUR	7.694	1.668	0	% 94,173500	7.246.014,21	0,64
0,000680000% BNP Paribas S.A. EO-FLR-Titre Part. 84(Und.)	FR0000140063		STK	31.500	0	500	% 116,000000	3.654.000,00	0,33

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
3,250000000% BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2193661324		EUR	5.000	2.900	0	%	107,942500	5.397.125,00	0,48	
0,153000000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 04(14/Und.)	XS0207764712		EUR	7.500	2.000	500	%	95,854000	7.189.050,00	0,63	
0,329000000% CFCM Nord Europe EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	FR0010128835		EUR	4.000	3.000	0	%	96,033000	3.841.320,00	0,34	
2,750000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Bonds 05/Und.	FR0010167296		EUR	1.800	0	200	%	100,692629	1.812.467,32	0,16	
0,210000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	FR0010093328		EUR	10.300	5.300	0	%	88,457500	9.111.122,50	0,80	
4,750000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	FR0013336534		EUR	4.000	1.600	0	%	115,488000	4.619.520,00	0,40	
4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)	DE000CZ40LD5		EUR	4.500	2.000	0	%	113,677500	5.115.487,50	0,45	
4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.874 v.2017(27)	DE000CZ40LW5		EUR	2.500	0	0	%	115,878500	2.896.962,50	0,25	
0,008000000% Crédit Lyonnais S.A. EO-FLR Obl. 1985(Und.)	FR0000584997		EUR	2.600	2.600	0	%	92,950000	2.416.700,00	0,21	
0,213000000% Crédit Mutuel Arkéa EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	FR0010096826		EUR	3.295	2.295	0	%	95,736000	3.154.501,20	0,28	
0,088000000% DEPFA BANK PLC EO-FLR MTN 05/25	XS0221470486		EUR	1.000	0	0	%	99,815910	998.159,10	0,09	
6,000000000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.14(22/unb.)	DE000DB7XHP3		EUR	4.200	4.200	0	%	101,758500	4.273.857,00	0,37	
5,750000000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN 18/und.	XS1808862657		EUR	8.000	0	0	%	104,238000	8.339.040,00	0,73	
2,875000000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	9.000	0	1.000	%	101,739500	9.156.555,00	0,80	
4,600000000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.MTN Reihe 35274 v.17(27)	DE000A2DASM5		EUR	4.000	4.000	0	%	109,111500	4.364.460,00	0,38	
3,750000000% Deutsche Postbank EO-FLR 04/09	DE000A0DHUM0		EUR	14.000	7.912	0	%	101,699000	14.237.860,00	1,24	
0,248000000% Deutsche Postbank Fdg Tr. III EO-FLR Tr.Pref. Sec.05(11/Und.)	DE000A0D24Z1		EUR	12.671	3.921	250	%	97,989000	12.416.186,19	1,08	
0,165000000% Dt. Postbank EO-FLR Tr.Pref.Sec.04/10/Und.	DE000A0DEN75		EUR	10.235	2.985	750	%	97,997000	10.029.992,95	0,88	
4,875000000% Egger Holzwerkstoffe GmbH EO-Var. Schuldv. 2018(23/Und.)	AT0000A208R5		EUR	5.945	0	0	%	104,757000	6.227.803,65	0,54	
4,125000000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 14(22/Und.)	FR0011697010		EUR	2.900	2.900	0	%	102,000500	2.958.014,50	0,26	
4,000000000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 18(24/Und.)	FR0013367612		EUR	1.500	0	0	%	107,543000	1.613.145,00	0,14	
3,375000000% Electricité de France (E.D.F.) EUR-Nts 20/30	FR0013534336		EUR	4.000	4.000	0	%	106,730000	4.269.200,00	0,37	
3,375000000% ELM B.V. EO-FLR MTN 17/47	XS1587893451		EUR	2.000	0	0	%	113,723125	2.274.462,50	0,20	
1,875000000% ENEL FIN.INTL 21/50 REGS	XS2312746345		EUR	2.800	2.800	0	%	99,630000	2.789.640,00	0,24	
1,375000000% ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(27/Und.)	XS2312744217		EUR	2.800	2.800	0	%	100,316500	2.808.862,00	0,25	
8,875000000% Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T. Nts 16(21/Und.)	XS1425367494		EUR	12.000	12.000	0	%	101,831500	12.219.780,00	1,07	
4,875000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	XS1224953882		EUR	3.500	2.000	0	%	107,366000	3.757.810,00	0,33	
3,250000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586		EUR	2.000	0	0	%	106,480500	2.129.610,00	0,19	
2,875000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2019(22/Und.)	XS2051471105		EUR	900	0	0	%	102,396000	921.564,00	0,08	
2,125000000% Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	DE000A2GSFF1		EUR	4.500	4.500	0	%	101,822500	4.582.012,50	0,40	
2,124000000% Ferrovial Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1716927766		EUR	3.500	0	0	%	100,591500	3.520.702,50	0,31	
1,016000000% Fürstenberg Cap. FLR subord. 05/15/unb.	XS0216072230		EUR	6.362	0	500	%	50,261000	3.197.604,82	0,28	
5,625000000% Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/unb.)	DE000A0EUBN9		EUR	6.207	0	2.950	%	50,928000	3.161.100,96	0,28	
0,002000000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR MTN 2020(22/23)	XS2107332483		EUR	5.000	5.000	0	%	100,224500	5.011.225,00	0,44	

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
6,375000000% Groupama Assurances Mutuelles EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011896513		EUR	7.500	0	500	% 115,636600	8.672.745,00	0,76
0,000000000% HSBC France S.A. EO-FLR Obl. 1985(Und.)	FR0000585333		EUR	2.000	0	0	% 82,139447	1.642.788,94	0,14
0,957000000% IKB Funding Trust EO-FLR Notes 2002(08/Und.)	DE0008592759		EUR	6.935	261	0	% 96,992500	6.726.235,89	0,59
2,875000000% Infineon Technologies AG Anleihe v.2019(2025)/und	XS2056730323		EUR	5.000	3.000	0	% 105,539000	5.276.950,00	0,46
0,460000000% ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2003(13/Und.)	NL0000113587		EUR	5.000	2.500	0	% 98,130500	4.906.525,00	0,43
0,060000000% ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2004(14/Und.)	NL0000116127		EUR	5.000	3.250	250	% 98,131500	4.906.575,00	0,43
2,375000000% INTESA SANPAOLO 21/30	XS2262806933		EUR	5.000	5.000	0	% 100,600000	5.030.000,00	0,44
6,625000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0971213201		EUR	5.500	6.000	500	% 112,988000	6.214.340,00	0,54
4,750000000% Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	XS1156024116		EUR	4.000	4.000	0	% 110,402000	4.416.080,00	0,39
0,185000000% Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T.Nts 05(15/Und.)	XS0212590557		EUR	3.250	3.250	0	% 99,927000	3.247.627,50	0,28
5,050000000% La Mondiale EO-FLR Obl. 2014(25/Und.)	XS1155697243		EUR	11.000	2.000	500	% 117,107083	12.881.779,13	1,13
4,500000000% LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	3.000	0	0	% 106,881500	3.206.445,00	0,28
5,750000000% Main Capital Funding II EO Sec. 06 12/und	DE000A0G18M4		EUR	4.197	0	2.380	% 104,595500	4.389.873,14	0,38
5,500000000% Main Capital Funding L.P. EO-Capital Sec. 05(11/Und.)	DE000A0E4657		EUR	7.750	0	250	% 104,581500	8.105.066,25	0,71
4,125000000% Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2018(28/48)	ES0224244097		EUR	2.800	0	200	% 117,230938	3.282.466,26	0,29
3,750000000% Natixis S.A. EO-FLR Notes 2005(10/Und.)	FR0010154278		EUR	1.200	0	0	% 101,681500	1.220.178,00	0,11
6,000000000% NatWest Markets PLC EO-Inf.Lkd MTN 08/23	XS0357281046		EUR	650	0	0	% 110,098808	715.642,25	0,06
0,108000000% NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2006(12/Und.)	XS0249580357		EUR	4.000	0	0	% 95,654000	3.826.160,00	0,33
6,000000000% NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2017(24/Und.)	XS1691468026		EUR	5.050	0	250	% 106,131500	5.359.640,75	0,47
0,000000000% NIBC Bank N.V. EO-Zo MTN 2003(13/43)	XS0161702914		EUR	900	0	100	% 320,761563	2.886.854,07	0,25
4,500000000% NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)	XS1028950290		EUR	2.000	0	0	% 114,764500	2.295.290,00	0,20
7,490000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- 15/und	DE000BRL00A4		EUR	3.100	0	100	% 68,526000	2.124.306,00	0,19
5,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1294342792		EUR	2.500	2.500	0	% 101,930500	2.548.262,50	0,22
5,375000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	XS2113662063		EUR	5.430	1.330	400	% 90,714500	4.925.797,35	0,43
5,875000000% Raiffeisen.Niederöst.-Wien AG EMTN 13/23	XS0997355036		EUR	2.700	0	0	% 111,078500	2.999.119,50	0,26
0,153000000% RZB Finance (Jersey) III EO-FLR 04/09/und	XS0193631040		EUR	1.600	0	0	% 99,949500	1.599.192,00	0,14
5,625000000% SES S.A. EO-FLR Notes 2016(24/Und.)	XS1405765659		EUR	5.000	2.000	0	% 109,551500	5.477.575,00	0,48
2,187840000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	XS1002121454		EUR	12.737	1.862	125	% 138,586000	17.651.975,99	1,54
0,393000000% Sydbank AS EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	XS0205055675		EUR	2.400	2.400	0	% 97,921000	2.350.104,00	0,21
2,557000000% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	XS0222524372		EUR	1.500	0	0	% 86,666500	1.299.997,50	0,11
8,367300000% Talanx Finanz FLR Notes 12/42	XS0768664731		EUR	4.000	4.000	0	% 107,423000	4.296.920,00	0,38
3,750000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2016(22/Und.)	XS1490960942		EUR	4.000	4.000	3.000	% 101,797000	4.071.880,00	0,36
3,000000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	XS1795406575		EUR	5.000	800	300	% 103,733000	5.186.650,00	0,45
5,875000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	XS1050461034		EUR	7.000	7.000	0	% 111,989500	7.839.265,00	0,69
5,750000000% UBS Group Fdg (Switzerland) AG EO-FLR Bonds 2015(22/Und.)	CH0271428309		EUR	5.000	5.000	0	% 102,966500	5.148.325,00	0,45
4,875000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/29)	XS1953271225		EUR	3.500	0	500	% 108,974000	3.814.090,00	0,33
3,100000000% Vodafone Group PLC EO-FLR Notes 2018(23/79)	XS1888179477		EUR	7.500	4.500	0	% 104,569000	7.842.675,00	0,69

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum						
7,750000000% Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	AT000B121991		EUR	4.000	4.000	0	%	111,326000	4.453.040,00	0,39	
3,500000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2187689034		EUR	2.000	0	0	%	108,742000	2.174.840,00	0,19	
3,875000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380		EUR	5.500	2.000	0	%	112,979000	6.213.845,00	0,54	
4,850000000% Volvo Treasury AB EO-FLR Capit.Secs. 2014(23/78)	XS1150695192		EUR	2.500	2.500	0	%	107,446500	2.686.162,50	0,23	
5,250000000% Württemb.Lebensversicherung FLR-Nachr.-Anl. 14/24/44	XS1064049767		EUR	4.159	0	250	%	112,335000	4.672.012,65	0,41	
4,125000000% Wüstenrot Bausparkasse AG Nachrang IHS v.17(27)	DE000WBP0A20		EUR	3.400	0	0	%	110,000000	3.740.000,00	0,33	
4,532500000% Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/Und.)	CH0212184037		CHF	3.100	0	0	%	100,779500	2.901.745,69	0,25	
5,750000000% Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-Anl. 1986(96/Perpetual)	CH0005362097		CHF	2.250	0	250	%	99,500000	2.079.366,55	0,18	
5,338000000% SRLEV SF-FLR 11/16/Und.	CH0130249581		CHF	5.200	0	0	%	102,529000	4.951.941,67	0,43	
2,000000000% Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2018(24/Und.)	CH0404311729		CHF	5.000	0	0	%	102,642500	4.766.753,36	0,42	
13,625000000% Bank of Scotland PLC LS-Bonds 1991(Und.)	GB0000394915		GBP	900	0	100	%	209,242000	2.214.721,86	0,19	
6,000000000% Barclays Bank PLC LS-FLR Notes 2002(32/Und.)	XS0150052388		GBP	2.000	0	0	%	103,753000	2.440.385,75	0,21	
1,062500000% Barclays Bank PLC LS-FLR-Notes 1989(94/Und.) S.3	XS0015014615		GBP	3.750	0	500	%	96,381500	4.250.624,78	0,37	
6,625000000% BRIT Insurance Holdings PLC LS-Notes 2005(20/30)	XS0237631097		GBP	4.000	0	0	%	96,744500	4.551.076,09	0,40	
11,750000000% Cheltenham & Gloucester PLC LS-Bonds 1995(Und.)	GB0001905362		GBP	3.650	0	350	%	212,918500	9.139.745,09	0,80	
0,967500000% Citigroup Capital XVIII LS-FLR Notes 2007(17/67)	XS0306711473		GBP	1.000	0	0	%	93,900000	1.104.316,12	0,10	
6,910000000% Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlbc LS-FLR N.Cum. Cap.S.08(38/Und.)	XS0368541032		GBP	3.850	0	250	%	171,952000	7.785.666,24	0,68	
5,750000000% HBOS PLC LS-FLR Notes 02(25/Und.)	XS0158313758		GBP	1.000	0	0	%	110,782151	1.302.859,59	0,11	
13,000000000% Lloyds Bank PLC LS-FLR Cap.Secs 2009(29/Und.)B	XS0408620721		GBP	2.000	0	0	%	175,321000	4.123.744,56	0,36	
6,000000000% Lloyds Banking Group PLC LS-FLR Notes 02(32/Und.)	XS0145407507		GBP	500	0	0	%	106,421767	625.789,53	0,05	
6,500000000% LV Friendly Society Ltd. LS-FLR Notes 2013(23/43)	XS0935312057		GBP	1.000	0	0	%	108,054740	1.270.783,72	0,11	
3,088300000% NatWest Markets PLC LS-FLR MTN 2000(10/Und.)	XS0116447599		GBP	1.637	0	0	%	100,535000	1.935.502,70	0,17	
0,496000000% AEGON N.V. FL-Anleihe 1996(11/Und.)	NL0000120889		NLG	10.500	0	500	%	85,920000	4.093.823,60	0,36	
1,455000000% AEGON N.V. DL-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116168		USD	7.000	7.000	0	%	92,878500	5.469.876,33	0,48	
3,875000000% Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/Unb.)	XS1485742438		USD	9.000	9.000	0	%	101,353000	7.674.381,63	0,67	
4,625000000% Argentum Netherlands B.V. DL-FLR LPN 17(22/Und.)Swiss Re	XS1640851983		USD	7.000	2.100	400	%	102,723000	6.049.646,64	0,53	
5,250000000% AT Securities B.V. DL-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1634523754		USD	4.000	0	0	%	105,640000	3.555.106,85	0,31	
0,356000000% Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	GB0040024555		USD	3.000	0	0	%	95,322000	2.405.906,11	0,21	
1,263000000% AXA S.A. DL-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0185672291		USD	2.600	2.600	0	%	93,567500	2.046.739,86	0,18	
4,500000000% AXA S.A. DL-Med.-Term Nts 2016(22/Und.)	XS1489814340		USD	3.000	1.000	0	%	102,251000	2.580.792,53	0,23	
5,500000000% AXA S.A. DL-MTN 2013(19/Und.)	XS0876682666		USD	7.000	3.000	0	%	102,391000	6.030.094,23	0,53	
4,000000000% BAC Capital Trust XIV DL-Tr.Pr.Hyb.FLRN 07(12/Und.)	US05518VAA35		USD	13.000	8.398	2.398	%	100,998000	11.046.390,71	0,97	
0,324380000% Bank of Nova Scotia, The DL-FLR-Debts. 1986(91/85)	GB0000767771		USD	1.000	0	0	%	86,843500	730.636,88	0,06	
0,500000000% Barclays Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.)	GB0000779529		USD	2.000	2.000	0	%	96,784000	1.628.537,78	0,14	

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum						
0,277880000% BNP Paribas S.A. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	FR0008131403		USD	8.750	2.000	500	%	95,386500	7.021.974,38	0,61	
0,349380000% DNB Bank ASA DL-FLR Nts. 86(91/Und.)	GB0042636166		USD	3.000	0	0	%	95,823000	2.418.551,24	0,21	
0,437500000% DNB Bank ASA DL-FLR-Notes 1984(89/Und.)	LU0001344653		USD	5.750	0	0	%	95,828500	4.635.822,61	0,41	
4,000000000% Goldman Sachs Capital II DL-FLR Pref.Secs 2007(12/Und.)	US381427AA15		USD	18.000	13.750	750	%	99,393000	15.051.943,46	1,32	
4,000000000% Goldman Sachs Capital III DL-FLR Cap.Secs 2007(12/Und.)F	US38144QAA76		USD	14.000	5.500	0	%	98,961000	11.656.183,75	1,02	
10,176000000% HSBC Cap. Fdg (Dollar 1) L.P. DL-FLR Tr.Prf. Sec.00(30/Und.)2	USG4637HAB45		USD	3.000	0	0	%	166,668000	4.206.663,30	0,37	
4,040000000% KBC Ifima N.V. DL-FLR MTN 05/25	XS0210976329		USD	4.400	750	250	%	107,598500	3.983.117,95	0,35	
5,300000000% La Poste DL-Notes 2016(23/43)	FR0013221140		USD	5.800	2.800	0	%	106,891000	5.215.949,86	0,46	
0,500000000% National Westminster Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.) S.A	GB0006267073		USD	4.550	4.550	0	%	100,000000	3.828.032,98	0,33	
0,500000000% National Westminster Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.) S.B	GB0006267180		USD	1.000	0	0	%	99,986000	841.208,14	0,07	
1,811000000% NIBC Bank N.V. DL-FLR Med.T.Nts 2005(15/Und.)	XS0215294512		USD	7.500	3.500	0	%	95,625000	6.033.884,40	0,53	
5,250000000% Prudential PLC DL-MTN 2013(18/Und.)	XS0873630742		USD	5.000	0	0	%	101,064000	4.251.388,19	0,37	
0,459500000% Rothschilds Continuation Fin. 1986(91/Und.)	GB0047524268		USD	3.000	0	0	%	88,172000	2.225.441,70	0,19	
0,437500000% Royal Bank of Canada DL-FLR-Notes 1986(91/85)	GB0007542557		USD	2.820	0	250	%	86,000000	2.040.383,64	0,18	
6,625000000% RWE AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(26/75)	XS1254119750		USD	4.076	4.076	0	%	116,525500	3.995.944,29	0,35	
7,014000000% Standard Chartered PLC DL-FLR Nts 2007(37/Und.) Reg.S	US853254AC43		USD	1.000	0	0	%	138,189500	1.162.624,10	0,10	
3,500000000% USB Capital IX 3,50% Capital ITS	US91731KAA88		USD	7.000	3.000	0	%	99,250000	5.845.111,90	0,51	
5,625000000% Allianz FLR 12/42	DE000A1RE1Q3		EUR	4.000	4.000	0	%	106,837490	4.273.499,60	0,37	
7,750000000% Assicurazioni Generali 12/42	XS0863907522		EUR	2.700	2.700	0	%	110,602500	2.986.267,50	0,26	
3,003380000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.)	FR0010167247		EUR	4.643	0	0	%	102,118500	4.741.361,96	0,41	
6,125000000% Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1640667116		EUR	5.000	5.000	0	%	105,738000	5.286.900,00	0,46	
2,500000000% Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2014(21/26)	XS1110558407		EUR	4.000	0	0	%	100,348500	4.013.940,00	0,35	
4,375000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2016(22/27)	XS1426039696		EUR	4.000	4.000	0	%	101,805500	4.072.220,00	0,36	
6,625000000% Phoenix Group Holdings LS-Bonds 2015(25)	XS1171593293		GBP	1.875	0	0	%	120,655500	2.660.579,36	0,23	
4,000000000% BAC Capital Trust XIII DL-Hyb.Income Secs 2007(12/43)	US05518UAA51		USD	4.000	4.000	0	%	100,500000	3.382.130,24	0,30	
5,950000000% Citigroup Inc. Dep.Shs.rep.1/25 Pfd A 5,95%	US172967GD72		USD	5.250	4.000	0	%	105,181000	4.645.803,89	0,41	
5,000000000% JPMorgan Chase & Co. Dep.Shs rep.1/10 5% Pfd V	US48127FAA12		USD	10.000	10.000	0	%	100,482000	8.453.811,21	0,74	
5,150000000% JPMorgan Chase & Co. Dep.Shs rep.1/10 5,15% Pfd Q	US48124BAC90		USD	7.873	7.873	0	%	104,375000	6.913.548,50	0,60	
1,155880000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Cap.E.Nts 17(18/47.77)W	US48123UAB08		USD	9.000	7.000	0	%	87,859000	6.652.624,94	0,58	
1,151880000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Debts 17(18/37.87)Ser.U	US48123KAE64		USD	11.900	9.900	0	%	89,044000	8.914.888,10	0,78	
6,000000000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Pref. Bds 2013(23/Und.)	US48126HAA86		USD	8.119	6.619	0	%	106,136000	7.249.858,52	0,63	
5,000000000% Nippon Life Insurance Co. DL-FLR Nts 2012(22/42) Reg.S	USJ54675AA13		USD	2.000	0	0	%	104,629500	1.760.550,23	0,15	
6,250000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr. DL-IHS.S.1748 v.14/24	XS1055787680		USD	5.400	0	600	%	106,094000	4.820.020,19	0,42	
1,375000000% Euroclear Investments S.A. EO-FLR Notes 2021(31/51)	BE6328904428		EUR	1.000	1.000	0	%	100,574000	1.005.740,00	0,09	
2,000000000% NIBC Bank N.V. EMTN 19/24	XS1978668298		EUR	7.000	7.000	0	%	105,382820	7.376.797,40	0,64	

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
5,500000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2017(22/Und.)	XS1555774014		EUR	4.100	3.900	0	%	100,664000	4.127.224,00	0,36
4,247000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2020(28)	XS2186001314		EUR	4.000	4.000	0	%	111,320000	4.452.800,00	0,39
2,750000000% Volksbank Wien AG EO-Var. Schuldver. 2017(22/27)	AT000B121967		EUR	5.400	2.400	0	%	102,516500	5.535.891,00	0,48
3,684380000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Pref. Bds 2008(18/Und.)	US46625HHA14		USD	12.962	11.000	0	%	100,442000	10.953.467,98	0,96
Sonstige Forderungswertpapiere										
Bertelsmann AG Genußscheine	DE0005229900		EUR	2.559	0	500	EUR	186,065000	4.760.984,54	0,42
Drägerwerk Genußscheine Ser.D	DE0005550719		STK	22.100	0	500	EUR	543,750000	12.016.875,00	1,05
Bertelsmann Genußscheine 2001	DE0005229942		EUR	3.904	1.136	250	EUR	345,500000	13.486.592,50	1,17
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR		858.117.002,42	75,02
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
7,000000000% Athora Netherlands N.V. EO-FLR Notes 2018(25/Und.)	XS1835946564		EUR	6.000	0	0	%	115,207500	6.912.450,00	0,60
1,457000000% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR CV.Nts 07(Und.)	BE0933899800		EUR	20.000	5.000	250	%	92,875000	18.575.000,00	1,63
0,604000000% Crédit Logement EO-FLR Obl. 2006(11/Und.)	FR0010301713		EUR	8.900	4.950	0	%	98,170000	8.737.130,00	0,76
5,625000000% Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)	DE000DL19VB0		EUR	7.000	7.000	0	%	118,218500	8.275.295,00	0,72
2,750000000% Helvetia Europe 20/2041	XS2197076651		EUR	2.850	0	0	%	110,578756	3.151.494,55	0,28
4,000000000% IKB Deutsche Industriebank AG FLR-Sub. Anl.v.2018(2023/2028)	DE000A2GSG24		EUR	4.500	0	0	%	102,611500	4.617.517,50	0,40
5,731000000% immigon portfolioabbau ag EO-FLR Notes 2008(18/Und.)	XS0359924643		EUR	8.000	0	0	%	13,113000	1.049.040,00	0,09
2,000000000% Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 2016(23)	DE000A185XT1		EUR	3.500	0	0	%	112,250000	3.928.750,00	0,34
4,000000000% Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)	DE000LB2CPE5		EUR	7.800	8.000	200	%	102,883000	8.024.874,00	0,70
5,750000000% Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356		EUR	3.400	3.400	0	%	107,345000	3.649.730,00	0,32
5,500000000% NatWest Markets PLC EO-FLR Notes 2005(35)	NL0000116796		EUR	2.500	0	0	%	128,945000	3.223.625,00	0,28
4,125000000% Sogecap S.A. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	FR0012383982		EUR	3.000	0	0	%	113,413125	3.402.393,75	0,30
3,500000000% Wiener Städt. Vers. AG VIG EO-Schuldversch.2017(27)	AT000A1VKJ4		EUR	2.000	0	0	%	111,849500	2.236.990,00	0,20
3,000000000% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	XS2286041947		EUR	5.000	5.000	0	%	99,374000	4.968.700,00	0,43
4,750000000% Direct Line Insurance Grp PLC LS-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1728036366		GBP	2.500	0	0	%	104,013500	3.058.141,24	0,27
8,151000000% Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	XS0097772965		USD	16.000	9.000	0	%	144,624000	19.468.147,40	1,70
3,691764000% General Electric Co. DL-FLR Pref.Secs 16(21/Und.) D	US369604BQ57		USD	5.000	0	0	%	98,204000	4.131.078,58	0,36
0,500000000% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.)	GB0005902332		USD	6.000	1.000	0	%	95,667500	4.829.252,90	0,42
0,750000000% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985/90	XS0015190423		USD	5.000	0	0	%	95,682500	4.025.008,41	0,35
0,300000000% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1986(92/Und.) S.3	GB0005903413		USD	5.450	0	0	%	95,682500	4.387.259,17	0,38
1,724380000% Standard Chartered PLC DL-FLR Nts 2006(17/Und.) Reg.S	USG84228AT58		USD	2.500	0	0	%	97,137500	2.043.107,44	0,18
4,500000000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.2016(2026)	DE000DL40SR8		EUR	2.800	0	200	%	115,391500	3.230.962,00	0,28
3,500000000% ALLIANZ SUB 20(25)/und	USX10001AA78		USD	5.000	5.000	0	%	104,116000	4.379.774,52	0,38
4,000000000% Mellon Capital IV DL-FLR Pr.Cap.Secs 07(12/Und.)	US58551TAA51		USD	8.711	4.700	0	%	100,468500	7.363.125,56	0,64

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
5,861000000% UniCredit S.p.A. DL-FLR Nts 2017(27/32) Reg.S	XS1631415582		USD	4.500	0	500	%	111,592500	4.224.854,87	0,37	
5,900000000% Wells Fargo & Co. R.Dep.rep.1/25 5,90% A Ser.S	US949746RG83		USD	3.000	0	0	%	108,565000	2.740.156,49	0,24	
3,248000000% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2256949749		EUR	5.000	5.000	0	%	104,031500	5.201.575,00	0,45	
2,625000000% ALLIANZ SUB 20(31)/und	DE000A289FK7		EUR	2.000	2.000	0	%	102,847000	2.056.940,00	0,18	
4,625000000% ASR Nederland N.V. EO-FLR Cap. Secs 17(27/Und.)	XS1700709683		EUR	8.000	8.000	0	%	110,657000	8.852.560,00	0,77	
6,125000000% Commerzbank AG CoCo 20(26)/Perp.	XS2189784288		EUR	3.000	0	0	%	110,197500	3.305.925,00	0,29	
4,000000000% Deutsche Eff.-u.Wechs.-Bet. AG Anleihe v.2018(2019/2023)	DE000A2LQL97		EUR	818	0	177	%	99,120256	810.803,69	0,07	
3,000000000% GK Software AG Wandelschuld.v.17(22)	DE000A2GSM75		EUR	1.565	565	0	%	104,349832	1.633.074,87	0,14	
5,670000000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHsv.03(13/23)R.322	XS0163286007		EUR	2.000	0	0	%	106,764635	2.135.292,70	0,19	
4,000000000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHsv.17(27)	DE000A2E4Q88		EUR	1.400	0	0	%	108,857500	1.524.005,00	0,13	
4,500000000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr. Anleihe v. v.2017(2022)	DE000A2E4QG3		EUR	5.100	0	0	%	103,631000	5.285.181,00	0,46	
3,957000000% Mitsub. UFJ Invest.Ser.Bk.Dep. EO-FLR Exch. Notes 2009(50)	XS0413650218		EUR	11.000	2.000	0	%	51,235000	5.635.850,00	0,49	
8,500000000% Obotritia Capital KGaA Nachr.-Anl. v.16(unb.)	DE000A1616U7		EUR	5.000	0	0	%	101,950000	5.097.500,00	0,45	
3,375000000% Quadiant S.A. EO-FLR Conv. Nts 2015(22/Und.)	FR0012799229		STK	47.500	0	0	%	58,751000	2.790.672,50	0,24	
2,498500000% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds (21/Und.)	XS2286041517		EUR	3.000	3.000	0	%	100,275500	3.008.265,00	0,26	
0,500000000% Barclays Bank PLC DL-FLR-Notes 1986(91/Und.) S.2	GB0000777705		USD	3.000	3.000	0	%	97,135500	2.451.678,45	0,21	
2,467250000% NatWest Group PLC DL-FLR Pref.Cap. Secs07(17/Und.)	US639057AA62		USD	3.500	0	0	%	100,029000	2.945.494,70	0,26	
4,250000000% Swiss Re Finance S.A. 19/und	XS2049422343		USD	1.000	1.000	0	%	106,142500	893.004,37	0,08	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere									EUR	198.261.680,66	17,29
Nicht notierte Wertpapiere											
Verzinsliche Wertpapiere											
1,273130000% USB Realty Corp. DL-FLR Tr.Pruf.Secs 06(06/Und)	US903312AA48		USD	2.000	0	0	%	78,125000	1.314.571,77	0,11	
Summe der nicht notierten Wertpapiere									EUR	1.314.571,77	0,11
Summe Wertpapiervermögen									EUR	1.057.693.254,85	92,42
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)											
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten											
Devisenterminkontrakte (Verkauf)											
Offene Positionen											
USD/EUR 285,00 Mio.		OTC								-5.052.612,82	-0,44
CHF/EUR 15,00 Mio.		OTC								-45.649,71	0,00
GBP/EUR 40,00 Mio.		OTC								-1.572.391,15	-0,14
Summe der Devisen-Derivate									EUR	-6.670.653,68	-0,58

Vermögensaufstellung zum 31.07.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2021	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	93.054.214,37				93.054.214,37	8,13
Summe der Bankguthaben							EUR	93.054.214,37	8,13
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	10.642.263,20				10.642.263,20	0,93
Kuponforderung			EUR	216.339,16				216.339,16	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	10.858.602,36	0,95
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme									
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-9.312,99				-7.835,26	0,00
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-7.835,26	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-10.546.839,84			EUR	-10.546.839,84	-0,92
Fondsvermögen							EUR	1.144.380.742,80	100 2)
Aramea Rendite Plus A									
Anteilwert							EUR	183,85	
Umlaufende Anteile							STK	3.867.071	
Aramea Rendite Plus FV									
Anteilwert							EUR	109,40	
Umlaufende Anteile							STK	900	
Aramea Rendite Plus PF									
Anteilwert							EUR	110,39	
Umlaufende Anteile							STK	2.185.588	
Aramea Rendite Plus V									
Anteilwert							EUR	103,89	
Umlaufende Anteile							STK	1.848.530	

Fußnoten:

- 1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Researchkosten, Zinsen laufendes Konto, Performance Fee
 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 2.154.031.012,67 EUR.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.07.2021	
Schweizer Franken	CHF	1,076650	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,850300	= 1 Euro (EUR)
Niederländischer Gulden	NLG	2,203710	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,188600	= 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 (Marktzuzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
0,500000000% Teva Pharmac.Fin.NL IV B.V. SF-Schuldversch. 2016(22)	CH0333827498	CHF	-	2.000	
4,250000000% Aareal Bank AG 14/26	DE000A1TNC94	EUR	-	4.350	
5,750000000% ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Cap.Notes 2015(20/Und.)	XS1278718686	EUR	5.000	10.000	
6,250000000% Air France-KLM EO-FLR-Nts 15/20/Und.	FR0012650281	EUR	-	3.500	
0,000000000% BA-CA Finance (Cayman) EO-FLR Pref.Sec. 04/11/Und	DE000A0DD4K8	EUR	-	3.500	
0,228600000% BA-CA Finance (Cayman) 2 Ltd. EO-FLR Pref.Sec. 2005(12/Und.)	DE000A0DYW70	EUR	-	4.340	
2,625000000% Barclays PLC EO-FLR MTN 2015(20/25)	XS1319647068	EUR	-	3.000	
4,750000000% BHP Billiton Finance Ltd. EO-FLR Med.-T. Notes 15(21/76)	XS1309436753	EUR	5.000	5.000	
2,875000000% BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2014(21/26)	XS1046827405	EUR	-	6.000	
3,625000000% BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2020(29)	XS2193662728	EUR	-	1.500	
1,004000000% Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-FLR Notes 2005(10/Und.)	FR0010154385	EUR	-	4.950	
3,992000000% Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-FLR Notes 2013(19/Und.)	FR0011606169	EUR	-	5.300	
3,000000000% Centrica PLC EO-FLR MTN 2015(21/76)	XS1216020161	EUR	11.500	11.500	
7,750000000% Commerzbank Nachr.MTN S.774 11/21	DE000CB83CF0	EUR	4.000	4.000	
0,276000000% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR MTN 2006(13/Und.)	DE000A0GWWW7	EUR	325	2.914	
0,260689600% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR Tr.Pref.MTN 06(13/Und.)	DE000A0GMRS6	EUR	-	1.500	
0,000000000% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR MTN 07(12/Und.)	DE000A0NTT1	EUR	250	4.144	
1,961797752% DZ BANK EO-FLR Tr.Pref.Sec. 03/08/Und.	DE0009078337	EUR	-	1.907	
3,625000000% EnBW Energie Baden-Württem. FLR-Anl. 14/76	XS1044811591	EUR	6.000	6.000	
3,375000000% ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(29/Und.)	XS2242931603	EUR	1.000	1.000	
5,125000000% Hapag-Lloyd AG Anleihe v.17/24	XS1645113322	EUR	-	5.000	
3,625000000% ING Bank N.V. EO-FLR MTN 14(21/26)	XS1037382535	EUR	3.500	3.500	
0,000000000% Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T.Nts 04(14/Und.)	XS0194983366	EUR	2.384	3.167	
2,875000000% Landesbank Baden-Württemberg Nachr. FLR-MTN S.746 14(21/26)	XS1072249045	EUR	750	750	
4,382000000% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub. Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600	EUR	700	3.918	
6,000000000% Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.11(21/41)	XS0608392550	EUR	6.000	6.000	
1,612000000% National Westminster Bank PLC EO-FLR-MTN 1999(09/Und.)	XS0102480869	EUR	1.241	3.241	
2,750000000% RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2020/2075)	XS1219498141	EUR	1.097	3.097	
2,500000000% Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR Med.-T. Nts 2014(21/26)	XS1072796870	EUR	4.000	4.000	
9,000000000% SRLEV EO-FLR Bonds 11/41	XS0616936372	EUR	1.800	11.800	
6,750000000% Société Générale S.A. EO-FLR-MTN 2014(21/Und.)	XS0867620725	EUR	2.000	9.000	
0,042000000% Société Générale S.A. EO-FLR-Obl. 1985(Und.) TMO	FR0000585564	EUR	3.000	4.617	
2,250000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(21/Und.)	XS1195201931	EUR	-	4.000	
3,750000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(21/Und.)	XS1048428012	EUR	-	4.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
5,000000000% Wienerberger AG EO-FLR Bonds 14(21/Und.)	DE000A1ZN206	EUR	1.000	1.000	
0,922630000% BBVA Intl Pref. S.A.U. LS-FLR Securities 07(12/Und.)	XS0308305803	GBP	-	4.000	
7,500000000% QBE Capital Funding II L.P. LS-FLR Notes 2011(21/41) Reg.S	XS0615238473	GBP	-	2.000	
6,250000000% BNP Paribas S.A. DL-Notes 2005(11/Und.)	FR0010239368	USD	-	3.000	
6,500000000% BNP Paribas S.A. DL-Notes 07/Und.	FR0010477125	USD	-	1.250	
6,850000000% HBOS Capital Funding L.P. DL-Notes 2003(09/Und.)	XS0165483164	USD	-	6.500	
7,648000000% NatWest Group PLC DL-FLR Bonds 01(31/Und.)	US780097AH44	USD	-	9.400	
0,562500000% NatWest Group PLC DL-FLR Notes 1985(90/Und.)	GB0007547507	USD	3.000	3.000	
0,343750000% Société Générale S.A. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	FR0008202550	USD	-	4.800	
5,569750000% Wachovia Capital Trust III 5,56975% Pfd Secs r.1/100th Pf	US92978AAA07	USD	7.100	10.600	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,875000000% Aroundtown SA EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	XS2027946610	EUR	-	1.500	
5,000000000% Deutsche Bildung Studienfonds Anleihe v. 13/23	DE000A1YQC86	EUR	-	407	
1,750000000% Deutsche Bk Capital Fin. Tr. I EO-FLR Tr. Pr.Sec.2005(15/Und.)	DE000A0E5JD4	EUR	2.302	10.802	
8,750000000% Kirk Beauty Zero GmbH IHS v.2015(2018/2023) REG S	XS1251078694	EUR	-	550	
2,500000000% OMV AG EO-MTN 20/26	XS2224439385	EUR	1.800	1.800	
2,875000000% OMV AG EO-MTN 20/29	XS2224439971	EUR	500	500	
2,500000000% Coop. Centr. Raiff.-Boerenlbc EO-FLR Notes 14/26	XS1069772082	EUR	-	2.000	
7,625000000% BNP Paribas S.A. DL-FLR Nts 2016(21/Und.) Reg.S	USF1R15XK441	USD	4.000	4.000	
4,051250000% Morgan Stanley 5,55% Dep.Shs rep.1/25th Shs J	US617474AA97	USD	3.000	3.000	
6,425000000% RBS Capital Trust II DL-FLR Tr.P.S. 2003(34/Und.)	US74927PAA75	USD	-	4.000	
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Drägerwerk Genußschein S. A EO 25,56	DE0005550651	STK	-	23.449	
Sonstige Forderungswertpapiere					
Commerzbank Inh.Genußschein 05/20	DE000A0HGNA3	EUR	-	5.300	
Commerzbank Inh.Genußschein 05/31.12.2020	DE000A0D4TQ9	EUR	-	8.450	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR		EUR			28.047,36
GBP/EUR		EUR			91.030,64
USD/EUR		EUR			318.492,90

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

für den Zeitraum vom 01. August 2020 bis 31. Juli 2021	Aramea Rendite Plus A	Aramea Rendite Plus FV	Aramea Rendite Plus PF	Aramea Rendite Plus V
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR 61.366,90	2,17	18.871,33	9.673,95
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR 5.838.330,50	793,78	2.043.776,56	1.291.471,30
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR 16.062.755,11	2.015,52	5.446.819,09	2.719.266,25
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR -303.153,27	-45,34	-103.811,38	-62.227,69
davon negative Habenzinsen	EUR -323.355,40	-46,52	-109.371,80	-62.227,69
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR -733.655,72	-46,24	-239.981,65	-92.959,48
6. Sonstige Erträge	EUR 15.147,37	1,89	5.167,50	448,37
Summe der Erträge	EUR 20.940.790,89	2.721,78	7.170.841,45	3.865.672,70
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR -94,89	0,00	-32,28	-20,52
2. Verwaltungsvergütung				
a) fix	EUR -8.703.324,38	-409,59	-2.067.996,49	-480.884,79
b) performanceabhängig	EUR -6.960.912,42	-267,60	-1.892.859,97	0,00
3. Verwahrstellenvergütung	EUR -348.158,61	-16,19	-108.804,91	-43.228,99
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR -12.837,96	-0,56	-4.707,26	-2.295,91
5. Sonstige Aufwendungen	EUR -193.059,03	-8,70	-62.115,58	-30.396,86
6. Aufwandsausgleich	EUR 121.900,40	-1.270,13	-250.058,19	-214.860,29
Summe der Aufwendungen	EUR -16.096.486,89	-1.972,77	-4.386.574,68	-771.687,36
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR 4.844.304,00	749,01	2.784.266,77	3.093.985,34
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR 23.709.062,81	2.528,19	7.778.307,33	3.071.510,43
2. Realisierte Verluste	EUR -10.294.822,04	-707,06	-3.234.529,51	-853.219,05
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR 13.414.240,77	1.821,13	4.543.777,82	2.218.291,38
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 18.258.544,77	2.570,14	7.328.044,59	5.312.276,72
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR 18.482.872,94	2.310,78	7.276.730,69	4.120.545,85
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR 16.768.927,85	-1.315,45	3.056.799,37	-2.898.029,44
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 35.251.800,79	995,33	10.333.530,06	1.222.516,41
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 53.510.345,56	3.565,47	17.661.574,65	6.534.793,13

Entwicklung des Sondervermögens 2021

	Aramea Rendite Plus A		Aramea Rendite Plus FV	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	673.212.122,18	EUR	4.170,39
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-21.926.415,50	EUR	-20,50
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	6.406.606,15	EUR	92.507,54
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	132.062.743,54	EUR	102.568,36
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-125.656.137,39	EUR	-10.060,82
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-236.280,69	EUR	-1.760,34
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	53.510.345,56	EUR	3.565,47
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	18.482.872,94	EUR	2.310,78
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	16.768.927,85	EUR	-1.315,45
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	710.966.377,70	EUR	98.462,56

	Aramea Rendite Plus PF		Aramea Rendite Plus V	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	163.976.425,27	EUR	0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-5.316.326,40	EUR	0,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	65.826.505,83	EUR	187.155.042,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	128.468.365,53	EUR	188.600.084,11
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-62.641.859,70	EUR	-1.445.041,81
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-875.819,98	EUR	-1.646.292,26
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	17.661.574,65	EUR	6.534.793,13
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	7.276.730,69	EUR	4.120.545,85
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	3.056.799,37	EUR	-2.898.029,44
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	241.272.359,37	EUR	192.043.543,17

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
Aramea Rendite Plus A			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	40.151.168,82	10,38
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	18.258.544,77	4,72
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	10.294.822,04	2,66
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-47.435.645,13	-12,27
III. Gesamtausschüttung	EUR	21.268.890,50	5,50
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	21.268.890,50	5,50
Aramea Rendite Plus FV			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	462,99	0,51
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.570,14	2,86
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	707,06	0,79
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-1.940,19	-2,16
III. Gesamtausschüttung	EUR	1.800,00	2,00
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	1.800,00	2,00
Aramea Rendite Plus PF			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	9.548.036,03	4,37
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	7.328.044,59	3,35
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	3.234.529,51	1,48
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-12.898.169,73	-5,90
III. Gesamtausschüttung	EUR	7.212.440,40	3,30
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	7.212.440,40	3,30
Aramea Rendite Plus V			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.312.276,72	2,87
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	853.219,05	0,46
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-2.930.568,27	-1,59
III. Gesamtausschüttung	EUR	3.234.927,50	1,75
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	3.234.927,50	1,75

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 Rendite Plus A				
2018	EUR	882.484.203,58	EUR	181,42
2019	EUR	726.274.066,81	EUR	174,63
2020	EUR	673.212.122,18	EUR	175,68
2021	EUR	710.966.377,70	EUR	183,85
Aramea Rendite Plus FV				
Auflegung 01.07.2019	EUR	100,00	EUR	100,00
2019	EUR	99,92	EUR	99,92
2020	EUR	4.170,39	EUR	101,72
2021	EUR	98.462,56	EUR	109,40
Aramea Rendite Plus PF				
2018	EUR	184.951.657,25	EUR	107,97
2019	EUR	144.852.766,40	EUR	104,24
2020	EUR	163.976.425,27	EUR	104,91
2021	EUR	241.272.359,37	EUR	110,39
Aramea Rendite Plus V				
Auflegung 01.12.2020	EUR	100,00	EUR	100,00
2021	EUR	192.043.543,17	EUR	103,89

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 531.415,53

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 %) 92,42
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,58

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 0,24 %
größter potenzieller Risikobetrag 1,44 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 0,91 %

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 1,18

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

EURO STOXX 50 Index In EUR 30,00 %
iBoxx EUR Eurozone Clean Price Index in EUR 20,00 %
iBoxx EUR Corporates 25+ Clean Price Index in EUR 50,00 %

Sonstige Angaben

Aramea Rendite Plus A

Anteilwert EUR 183,85
Umlaufende Anteile STK 3.867.071

Aramea Rendite Plus FV

Anteilwert EUR 109,40
Umlaufende Anteile STK 900

Aramea Rendite Plus PF

Anteilwert EUR 110,39
Umlaufende Anteile STK 2.185.588

Aramea Rendite Plus V

Anteilwert EUR 103,89
Umlaufende Anteile STK 1.848.530

	Aramea Rendite Plus A	Aramea Rendite Plus FV	Aramea Rendite Plus PF	Aramea Rendite Plus V
Währung	EUR	EUR	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	1,25%p.a.	1,25%p.a.	0,95%p.a.	0,55%p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%	0,00%	5,00%
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Ausschüttung	Ausschüttung	Ausschüttung
Mindestanlagevolumen	EUR 100	EUR 100	EUR 100.000	EUR 50.000.000
Anlegerkreis		Die FV-Klasse richtet sich an Anleger, die durch das Vermögensverwalternetzwerk betreut werden. Sie ist nicht für Anleger erwerbbar, die nicht durch das Vermögensverwalternetzwerk betreut werden		

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 Rendite Plus A	1,33 %
Aramea Rendite Plus FV	1,34 %
Aramea Rendite Plus PF	1,03 %
Aramea Rendite Plus V	0,42 %

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

Transaktionskosten EUR 18.410,44

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Aramea Rendite Plus A	1,00 %
Aramea Rendite Plus FV	0,82 %
Aramea Rendite Plus PF	0,87 %
Aramea Rendite Plus V	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 Rendite Plus A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Aramea Rendite Plus FV sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Aramea Rendite Plus PF sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Aramea Rendite Plus V 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 Rendite Plus A: EUR 13.747,65 Quellensteuererstattung
Aramea Rendite Plus FV : EUR 1,41 Quellensteuererstattung
Aramea Rendite Plus PF: EUR 4.661,22 Quellensteuererstattung
Aramea Rendite Plus V: EUR 448,37 Prämie aus Gläubigerversammlung

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Aramea Rendite Plus A: EUR 137.435,62 Researchkosten
Aramea Rendite Plus FV: EUR 6,94 Researchkosten
Aramea Rendite Plus PF: EUR 46.034,77 Researchkosten
Aramea Rendite Plus V: EUR 24.347,18 Researchkosten

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 2020

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inklusive Geschäftsführer)	EUR 16.990.377,86
davon feste Vergütung	EUR 13.478.569,31
davon variable Vergütung	EUR 3.511.808,55
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR 0,00
Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführung)	225
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR 0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2020 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger)	EUR 1.231.250,20

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2020 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 2020 (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	4.975.322
davon feste Vergütung:	EUR	3.007.846
davon variable Vergütung:	EUR	1.967.476
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 26

Hamburg, 09. November 2021

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 Rendite Plus – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2020 bis zum 31. Juli 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2020 bis zum 31. Juli 2021, 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 ver-

antwortlich, 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 10. November 2021

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:
€ 15.743.950,10
(Stand: 31.12.2020)

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.
Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 277.285.859,14
(Stand: 31.12.2020)

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 Wirtschaftsprüfungs-
gesellschaft, 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)

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