

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Aramea Rendite Plus

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 Rendite Plus

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 | 7 |
| VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2022 | 8 |
| ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV | 23 |
| VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS | 26 |
| KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN | 28 |

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021/2022

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.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

DER FONDS

Das Fondsvolumen belief sich per 31.07.2022 auf EUR 770.333.548,31. Dabei entfielen EUR 443.179.397,17 auf die A-Tranche, EUR 187.180.773,45 auf die Anteilklasse PF und EUR 139.973.377,69 auf das Segment V.

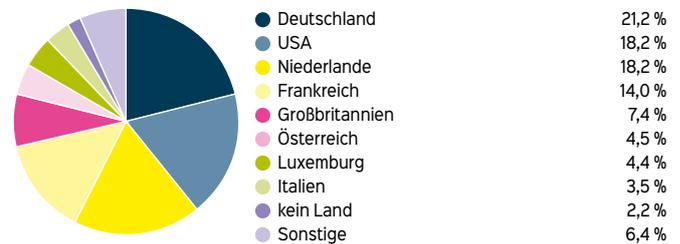
Der Aramea Rendite Plus A erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -10,63 %. Der Aramea Rendite Plus PF erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -10,38 %, während das Segment V 10,00 % verlor.

Der Fonds ist schwerpunktmäßig in Emittenten aus stabilen Volkswirtschaften investiert. Zum Berichtszeitpunkt waren 23,6 % des Fondsvermögens in Emittenten aus Deutschland investiert, weitere 19,3 % in den Niederlanden sowie 14,9 % in den USA. Länder der Südperipherie wie Italien (3,7 %) oder Spanien (1,4 %) sind deutlich untergewichtet. Auf Engagements in Griechenland oder Portugal wird weiterhin vollständig verzichtet.

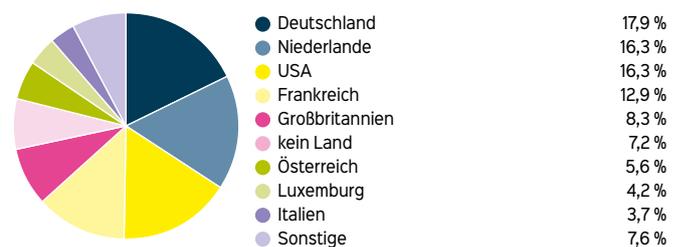
Zum Berichtsstichtag ist der Fonds zu 49,9 % in Anleihen von Banken und zu 24,9 % in Anleihen von Versicherungen investiert. Das Segment der Industrieanleihen umfasst 23,3 %. Die Kasse zum Berichtszeitpunkt liegt bei 2,3 %.

PORTFOLIOSTRUKTUR SOWIE WESENTLICHE ÄNDERUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM

31.07.2022



31.07.2021



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 wirt-

schaftlichen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Zu den wesentlichen Risiken zählten die Auswirkungen des Ausbruchs des Russland-Ukraine-Konfliktes seit Ende Februar. Steigende Rohstoffpreise und anhaltend hohe Inflationsraten im Zusammenspiel mit einer zunehmend restriktiven Geldpolitik und wachsenden Rezessionsorgen waren wesentliche Treiber für die Wertentwicklung von Risikoassets am Kapitalmarkt. Darüber hinaus waren die Entwicklung des Corona-Virus sowie die Pandemie-bedingten Lockdowns - insbesondere in der Volksrepublik China - von Bedeutung. Die anhaltende Disruption in den globalen Lieferketten sowie der damit fortwährende Rückgang des Konjunkturwachstums ergänzten die bestehenden politischen Spannungen im Verhältnis zwischen den USA und China als bedeutende Risiken im Geschäftsjahr.

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 5,7 % in sogenannte CoCo-Bonds (Contingent Convertible Bonds) investiert. Dieses Instrument unterliegt bestimmten Risiken. CoCo-Bonds können in bestimmten Fällen ein Wandlungs- oder Herabschreibungsverfahren vorsehen, sind zeitlich unbefristet und bedürfen der Erlaubnis von der Aufsicht für die Kündigung, Rückzahlung oder den Rückkauf durch den Emittenten. 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 Kuponzahlung, welche wie bei Banken im Ermessen des Emittenten liegt. Zum Ende des Berichtszeitraums belief sich der Anteil der RT1-Anleihen im Aramea 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 eine überschaubare Duration, welche weniger auf Endfälligkeiten basiert, sondern vielmehr den Zeitpunkt von Kündigungsoptionen von Anleihen enthalten. Dies 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 32,1 % des Fondsvolumens aus. Die Fremdwährungspositionen waren im Berichtszeitraum größtenteils durch Devisentermingeschäfte abgesichert. Zum Berichtszeitpunkt lag die EUR-Quote durch Absicherung mit Devisentermingeschäften bei 100 %.

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.

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 Rohstoffmär-

ten 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.

WESENTLICHE QUELLEN DES VERÄUSSERUNGSERGEBNISSES

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

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

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

SONSTIGE HINWEISE

Am 28. Februar 2022 wurde die Anteilklasse Aramea Rendite Plus FV mit der Anteilklasse Aramea Rendite Plus A zusammengelegt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. JULI 2022

| | | |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| Fondsvermögen: | EUR 770.333.548,31 | (1.144.380.742,80) |
| Umlaufende Anteile: Klasse A *) | 2.779.887 | (3.867.071) |
| Klasse PF | 1.949.913 | (2.185.588) |
| Klasse V | 1.522.373 | (1.848.530) |
| Klasse FV | 0 | (900) |

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

| | Kurswert in Fondswährung | % des Fondsvermögens | % des Fondsvermögens per 31.07.2021 |
|--|-----------------------------|-------------------------|---|
| I. Vermögensgegenstände | | | |
| 1. Anleihen | 727.901 | 94,49 | (89,78) |
| 2. Sonstige Forderungswertpapiere | 25.324 | 3,29 | (2,64) |
| 3. Derivate | -8.466 | -1,10 | (-0,58) |
| 4. Bankguthaben | 9.185 | 1,19 | (8,13) |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 17.653 | 2,29 | (0,95) |
| II. Verbindlichkeiten | -1.263 | -0,16 | (-0,92) |
| III. Fondsvermögen | 770.334 | 100,00 | |

*) Die Anteilklasse FV wurde zum 28. Februar 2022 auf die Anteilklasse A übertragen.

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 | | | | | | | | | |
| 4,250000000% Aareal Bank AG Nach.-MTN-IHS S.211 v.14/24 | DE000A1TNC86 | EUR | | 3.821 | 0 | 1.000 % | 100,078000 | 3.823.980,38 | 0,50 |
| 3,125000000% Aareal Bank AG Nachr.FLR-IHS v.14(24/29) | DE000A1TNDG0 | EUR | | 2.034 | 0 | 500 % | 81,250000 | 1.652.625,00 | 0,21 |
| 2,500000000% Aareal Bank AG Subord.-MTN S.220 v.2014(2022) | DE000A1TNDW7 | EUR | | 749 | 0 | 0 % | 99,075000 | 742.071,75 | 0,10 |
| 7,321000000% Aareal Bank AG Subord.-Nts. v.14(unb.)REGS | DE000A1TNDK2 | EUR | | 12.000 | 0 | 0 % | 94,467000 | 11.336.040,00 | 1,47 |
| 6,000000000% Achmea EO-FLR-MTN 13/23/43 | XS0911388675 | EUR | | 5.000 | 0 | 0 % | 102,288500 | 5.114.425,00 | 0,66 |
| 4,250000000% Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.) | XS1180651587 | EUR | | 3.150 | 0 | 0 % | 101,008000 | 3.181.752,00 | 0,41 |
| 1,558000000% AEGON EO-FLR-Nts 047(14/Und.) | NL0000116150 | EUR | | 12.000 | 500 | 0 % | 81,309000 | 9.757.080,00 | 1,27 |
| 4,000000000% AEGON N.V. EO-FLR MTN 2014(24/44) | XS1061711575 | EUR | | 3.250 | 0 | 0 % | 100,886036 | 3.278.796,17 | 0,43 |
| 0,924000000% AgeasFinLux EO-Conv.FLR Nts. Reg.S 02/Und. | XS0147484074 | EUR | | 14.750 | 0 | 0 % | 77,192500 | 11.385.893,75 | 1,48 |
| 3,375000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.) | DE000A13R7Z7 | EUR | | 2.400 | 0 | 600 % | 100,756005 | 2.418.144,12 | 0,31 |
| 5,000000000% ASR Nederland N.V. EO-FLR Securities 14(24/Und.) | XS1115800655 | EUR | | 4.000 | 0 | 0 % | 102,184833 | 4.087.393,32 | 0,53 |
| 4,596000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 14(25/Und.) | XS1140860534 | EUR | | 4.000 | 0 | 0 % | 100,553000 | 4.022.120,00 | 0,52 |
| 5,000000000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(27/Und.) | XS2432941693 | EUR | | 2.600 | 2.600 | 0 % | 87,584500 | 2.277.197,00 | 0,30 |
| 3,875000000% Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2014(24/44) | XS1083986718 | EUR | | 2.000 | 0 | 0 % | 101,813000 | 2.036.260,00 | 0,26 |
| 5,125000000% AXA EO-FLR MTN 13/43 | XS0878743623 | EUR | | 3.400 | 0 | 600 % | 102,825027 | 3.496.050,92 | 0,45 |
| 3,000000000% AXA EO-FLR-MTN 05/10/Und. | XS0210434782 | EUR | | 3.356 | 0 | 600 % | 98,756500 | 3.314.268,14 | 0,43 |
| 1,982000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.) | XS0181369454 | EUR | | 5.387 | 0 | 1.200 % | 82,910500 | 4.466.388,64 | 0,58 |
| 3,750000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.) | XS0207825364 | EUR | | 2.720 | 0 | 500 % | 99,076500 | 2.694.880,80 | 0,35 |
| 1,612000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.) | XS0203470157 | EUR | | 4.000 | 0 | 0 % | 80,462000 | 3.218.480,00 | 0,42 |
| 4,272580000% AXA S.A. EO-FLR MTN 04(09/Und.) | XS0188935174 | EUR | | 2.050 | 0 | 300 % | 99,511500 | 2.039.985,75 | 0,26 |
| 0,946000000% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Obl. 2007(27/Und.) | ES0214974075 | EUR | | 1.500 | 0 | 0 % | 92,341000 | 1.385.115,00 | 0,18 |
| 1,265000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.) | XS0202197694 | EUR | | 5.539 | 1.000 | 1.100 % | 76,010000 | 4.210.193,90 | 0,55 |
| 1,000000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2017(24/Und.) | ES0213900220 | EUR | | 2.250 | 0 | 500 % | 91,196500 | 2.051.921,25 | 0,27 |
| 0,208173913% Barclays Bank FLR MTN 05/20 | XS0214398199 | EUR | | 3.800 | 0 | 700 % | 83,654000 | 3.178.852,00 | 0,41 |
| 3,750000000% Bayer AG FLR-Sub. Anl.v.2014(2024/2074) | DE000A11QR73 | EUR | | 5.800 | 500 | 0 % | 98,377500 | 5.705.895,00 | 0,74 |
| 2,375000000% Bayer AG FLR-Sub. Anl.v.2019(2025/2079) | XS2077670003 | EUR | | 1.000 | 1.000 | 0 % | 92,513500 | 925.135,00 | 0,12 |
| 4,500000000% Bayer AG FLR-Sub. Anl.v.2022(2027/2082) | XS2451802768 | EUR | | 1.600 | 1.600 | 0 % | 92,438500 | 1.479.016,00 | 0,19 |
| 4,250000000% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.) | XS1695284114 | EUR | | 4.500 | 0 | 0 % | 100,357000 | 4.516.065,00 | 0,59 |
| 5,348000000% Belfius Bank S.A. EO-FLR MTN 2017(23/Und.) | BE6293618649 | EUR | | 1.000 | 0 | 0 % | 105,000000 | 1.050.000,00 | 0,14 |
| 3,000000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2023/2075) | XS1222591023 | EUR | | 3.000 | 3.000 | 0 % | 98,455000 | 2.953.650,00 | 0,38 |

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 |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|--|---------------------------|------------|--------------------|-----------------------------------|
| 0,000000000% BNP Paribas S.A. EO-FLR-Obl. 1985(09/Und.) TMO | FR0000572646 | | EUR | 7.694 | 0 | 0 % | 77,370500 | 5.953.136,95 | 0,77 |
| 0,068000000% BNP Paribas S.A. EO-FLR-Titre Part. 84(Und.) | FR0000140063 | | STK | 31.500 | 0 | 0 % | 117,530000 | 3.702.195,00 | 0,48 |
| 3,250000000% BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.) | XS2193661324 | | EUR | 5.000 | 0 | 0 % | 95,321000 | 4.766.050,00 | 0,62 |
| 2,365000000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 04(14/Und.) | XS0207764712 | | EUR | 7.000 | 0 | 500 % | 80,296000 | 5.620.720,00 | 0,73 |
| 3,000000000% British American Tobacco PLC 21/26 | XS2391779134 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 % | 79,374000 | 1.587.480,00 | 0,21 |
| 3,750000000% British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.) | XS2391790610 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 % | 76,440000 | 1.528.800,00 | 0,20 |
| 0,360000000% CFCM Nord Europe EO-FLR Notes 2004(14/Und.) | FR0010128835 | | EUR | 4.000 | 0 | 0 % | 80,856500 | 3.234.260,00 | 0,42 |
| 3,004000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Bonds 05/Und. | FR0010167296 | | EUR | 1.600 | 0 | 200 % | 99,011500 | 1.584.184,00 | 0,21 |
| 2,280000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.) | FR0010093328 | | EUR | 9.800 | 0 | 500 % | 81,124000 | 7.950.152,00 | 1,03 |
| 4,750000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2018(28/Und.) | FR0013336534 | | EUR | 3.300 | 0 | 700 % | 94,742000 | 3.126.486,00 | 0,41 |
| 4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.874 v.2017(27) | DE000CZ40LW5 | | EUR | 2.500 | 0 | 0 % | 102,450500 | 2.561.262,50 | 0,33 |
| 2,330000000% Crédit Mutuel Arkéa EO-FLR Notes 2004(14/Und.) | FR0010096826 | | EUR | 3.295 | 0 | 0 % | 84,091500 | 2.770.814,93 | 0,36 |
| 2,261600000% DEPFA BANK PLC EO-FLR MTN 05/25 | XS0221470486 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 96,339491 | 963.394,91 | 0,13 |
| 5,750000000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN 18/und. | XS1808862657 | | EUR | 6.200 | 0 | 1.800 % | 89,920000 | 5.575.040,00 | 0,72 |
| 4,679000000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27) | XS1637926137 | | EUR | 6.900 | 0 | 2.100 % | 89,529000 | 6.177.501,00 | 0,80 |
| 4,600000000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.MTN Reihe 35274 v.17(27) | DE000A2DASM5 | | EUR | 4.000 | 0 | 0 % | 90,201500 | 3.608.060,00 | 0,47 |
| 2,110000000% Deutsche Postbank Fdg Tr. III EO-FLR Tr.Pref.Sec.05(11/Und.) | DE000A0D24Z1 | | EUR | 12.671 | 0 | 0 % | 78,994000 | 10.009.329,74 | 1,30 |
| 1,807000000% Dt. Postbank EO-FLR Tr.Pref. Sec.04/10/Und. | DE000A0DEN75 | | EUR | 12.307 | 2.072 | 0 % | 78,835000 | 9.702.223,45 | 1,26 |
| 4,875000000% Egger Holzwerkstoffe GmbH EO-Var. Schuldv. 2018(23/Und.) | AT0000A208R5 | | EUR | 5.945 | 0 | 0 % | 100,727000 | 5.988.220,15 | 0,78 |
| 4,000000000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 18(24/Und.) | FR0013367612 | | EUR | 4.000 | 2.500 | 0 % | 96,392000 | 3.855.680,00 | 0,50 |
| 3,375000000% Electricité de France (E.D.F.) EUR-Nts 20/30 | FR0013534336 | | EUR | 2.000 | 0 | 2.000 % | 80,069000 | 1.601.380,00 | 0,21 |
| 5,375000000% Electricité de France EO-FLR MTN 13/25 | FR0011401751 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 % | 99,112500 | 1.982.250,00 | 0,26 |
| 3,375000000% ELM B.V. EO-FLR MTN 17/47 | XS1587893451 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 % | 97,486384 | 1.949.727,68 | 0,25 |
| 2,125000000% EnBW Energie Baden-Württemberg AG 21(32)/81 | XS2381277008 | | EUR | 1.900 | 1.900 | 0 % | 71,060500 | 1.350.149,50 | 0,18 |
| 1,875000000% ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.) | XS2312746345 | | EUR | 2.800 | 0 | 0 % | 71,919000 | 2.013.732,00 | 0,26 |
| 1,375000000% ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(27/Und.) | XS2312744217 | | EUR | 2.800 | 0 | 0 % | 81,028500 | 2.268.798,00 | 0,29 |
| 4,875000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.) | XS1224953882 | | EUR | 3.500 | 0 | 0 % | 100,410500 | 3.514.367,50 | 0,46 |
| 3,250000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.) | XS1716945586 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 % | 91,767500 | 1.835.350,00 | 0,24 |
| 2,124000000% Ferroviaal Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.) | XS1716927766 | | EUR | 2.400 | 0 | 1.100 % | 82,851000 | 1.988.424,00 | 0,26 |
| 2,522000000% Fürstenberg Cap. FLR subord. 05/15/und. | XS0216072230 | | EUR | 6.362 | 0 | 0 % | 58,137500 | 3.698.707,75 | 0,48 |

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 | | | | | |
| 5,625000000% Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/Unb.) | DE000A0EUBN9 | | EUR | 6.207 | 0 | 0 % | 58,235000 | 3.614.646,45 | 0,47 |
| 6,375000000% Groupama Assurances Mutuelles EO-FLR Notes 2014(24/Und.) | FR0011896513 | | EUR | 5.900 | 0 | 1.600 % | 104,103916 | 6.142.131,04 | 0,80 |
| 6,750000000% Heimstaden AB EO-FLR Notes 21(21/Und.) | SE0016278352 | | EUR | 500 | 500 | 0 % | 66,052500 | 330.262,50 | 0,04 |
| 3,000000000% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.) | XS1713466495 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 % | 94,590500 | 945.905,00 | 0,12 |
| 0,470000000% HSBC France S.A. EO-FLR Obl. 1985(Und.) | FR0000585333 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 % | 77,393236 | 1.547.864,72 | 0,20 |
| 1,209000000% IKB Funding Trust EO-FLR Notes 2002(08/Und.) | DE0008592759 | | EUR | 6.935 | 0 | 0 % | 89,216500 | 6.186.985,84 | 0,80 |
| 2,875000000% Infineon Technologies AG Anleihe v.2019(2025)/und | XS2056730323 | | EUR | 5.000 | 0 | 0 % | 95,433500 | 4.771.675,00 | 0,62 |
| 2,375000000% INTESA SANPAOLO 21/30 | XS2262806933 | | EUR | 4.200 | 0 | 800 % | 76,727000 | 3.222.534,00 | 0,42 |
| 4,750000000% Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.) | XS1156024116 | | EUR | 3.300 | 0 | 700 % | 99,885000 | 3.296.205,00 | 0,43 |
| 4,500000000% LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076) | XS1405763019 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 % | 98,193500 | 2.945.805,00 | 0,38 |
| 4,500000000% Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32) | XS2489772991 | | EUR | 2.200 | 2.200 | 0 % | 101,245328 | 2.227.397,22 | 0,29 |
| 4,125000000% Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2018(28/48) | ES0224244097 | | EUR | 2.800 | 0 | 0 % | 94,354000 | 2.641.912,00 | 0,34 |
| 1,315000000% NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2006(12/Und.) | XS0249580357 | | EUR | 3.200 | 0 | 800 % | 75,750000 | 2.424.000,00 | 0,31 |
| 6,000000000% NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2017(24/Und.) | XS1691468026 | | EUR | 5.050 | 0 | 0 % | 90,500500 | 4.570.275,25 | 0,59 |
| 0,000000000% NIBC Bank N.V. EO-Zo MTN 2003(13/43) | XS0161702914 | | EUR | 700 | 0 | 200 % | 320,450000 | 2.243.150,00 | 0,29 |
| 4,500000000% NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.) | XS1028950290 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 % | 100,334000 | 2.006.680,00 | 0,26 |
| 8,916000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- 15/ und | DE000BRL00A4 | | EUR | 2.600 | 0 | 500 % | 62,823000 | 1.633.398,00 | 0,21 |
| 5,375000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/ Und.) | XS2113662063 | | EUR | 3.930 | 0 | 1.500 % | 83,612000 | 3.285.951,60 | 0,43 |
| 5,875000000% Raiffeisen.Niederöst.-Wien AG EMTN 13/23 | XS0997355036 | | EUR | 2.700 | 0 | 0 % | 101,244000 | 2.733.588,00 | 0,35 |
| 4,500000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2015(25/75) | XS1207058733 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 % | 100,060000 | 1.000.600,00 | 0,13 |
| 5,625000000% SES S.A. EO-FLR Notes 2016(24/ Und.) | XS1405765659 | | EUR | 5.500 | 500 | 0 % | 99,156500 | 5.453.607,50 | 0,71 |
| 6,500000000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und. | XS1002121454 | | EUR | 11.737 | 0 | 1.000 % | 105,447500 | 12.376.583,97 | 1,61 |
| 1,925000000% Sydbank AS EO-FLR Notes 2004(14/ Und.) | XS0205055675 | | EUR | 2.400 | 0 | 0 % | 82,665000 | 1.983.960,00 | 0,26 |
| 2,889000000% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.) | XS0222524372 | | EUR | 1.500 | 0 | 0 % | 80,620000 | 1.209.300,00 | 0,16 |
| 3,000000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(23/Und.) | XS1795406575 | | EUR | 2.400 | 0 | 2.600 % | 97,839000 | 2.348.136,00 | 0,30 |
| 4,375000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.) | XS1933828433 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 % | 98,011500 | 980.115,00 | 0,13 |
| 2,625000000% TotalEnergies S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.) | XS1195202822 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 % | 96,836571 | 968.365,71 | 0,13 |
| 4,875000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/29) | XS1953271225 | | EUR | 2.700 | 0 | 800 % | 100,076500 | 2.702.065,50 | 0,35 |
| 6,625000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR Notes 2017(23/Und.) | XS1619015719 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 % | 98,177500 | 981.775,00 | 0,13 |
| 2,375000000% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2021(31/41) | XS2418392143 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 % | 80,219500 | 802.195,00 | 0,10 |

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 | | | | | |
| 3,100000000% Vodafone Group PLC EO-FLR Notes 2018(23/79) | XS1888179477 | | EUR | 7.000 | 0 | 500 % | 97,828000 | 6.847.960,00 | 0,89 |
| 7,750000000% Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 2019(24/Und.) | AT000B121991 | | EUR | 4.000 | 0 | 0 % | 98,051000 | 3.922.040,00 | 0,51 |
| 3,500000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(25/Und.) | XS2187689034 | | EUR | 2.500 | 500 | 0 % | 96,126000 | 2.403.150,00 | 0,31 |
| 3,875000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.) | XS2187689380 | | EUR | 5.500 | 0 | 0 % | 88,710357 | 4.879.069,64 | 0,63 |
| 3,500000000% Wiener Städt. Vers. AG VIG EO-Schuldversch.2017(27) | AT000A1VKJ4 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 % | 99,230500 | 1.984.610,00 | 0,26 |
| 5,250000000% Württemb.Lebensversicherung FLR-Nachr.-Anl. 14/24/44 | XS1064049767 | | EUR | 3.559 | 0 | 600 % | 103,397000 | 3.679.899,23 | 0,48 |
| 4,125000000% Wüstenrot Bausparkasse AG Nachrang IHS v.17(27) | DE000WBP0A20 | | EUR | 2.400 | 0 | 1.000 % | 103,752000 | 2.490.048,00 | 0,32 |
| 4,099500000% Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/Und.) | CH0212184037 | | CHF | 3.100 | 0 | 0 % | 92,450000 | 2.950.481,29 | 0,38 |
| 5,750000000% Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-Anl. 1986(96/Perpetual) | CH0005362097 | | CHF | 1.850 | 0 | 400 % | 90,325000 | 1.720.299,07 | 0,22 |
| 5,334000000% SRLEV SF-FLR 11/16/Und. | CH0130249581 | | CHF | 5.200 | 0 | 0 % | 100,605000 | 5.385.762,08 | 0,70 |
| 2,000000000% Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2018(24/Und.) | CH0404311729 | | CHF | 5.000 | 0 | 0 % | 96,511000 | 4.967.879,75 | 0,64 |
| 13,625000000% Bank of Scotland PLC LS-Bonds 1991(Und.) | GB0000394915 | | GBP | 700 | 0 | 200 % | 186,311500 | 1.557.509,40 | 0,20 |
| 3,675700000% BRIT Insurance Holdings PLC LS-Notes 2005(20/30) | XS0237631097 | | GBP | 4.000 | 0 | 0 % | 81,400000 | 3.888.457,63 | 0,50 |
| 11,750000000% Cheltenham & Gloucester PLC LS-Bonds 1995(Und.) | GB0001905362 | | GBP | 2.850 | 0 | 800 % | 177,406500 | 6.038.198,18 | 0,78 |
| 5,750000000% HBOS PLC LS-FLR Notes 02(25/Und.) | XS0158313758 | | GBP | 1.000 | 0 | 0 % | 92,369761 | 1.103.120,09 | 0,14 |
| 2,625000000% Investec Bank 21(27)/32 | XS2393629311 | | GBP | 1.000 | 1.000 | 0 % | 86,057586 | 1.027.737,34 | 0,13 |
| 6,000000000% Lloyds Banking Group PLC LS-FLR Notes 02(32/Und.) | XS0145407507 | | GBP | 500 | 0 | 0 % | 93,750000 | 559.801,76 | 0,07 |
| 0,496000000% AEGON N.V. FL-Anleihe 1996(11/Und.) | NL0000120889 | | NLG | 8.800 | 0 | 1.700 % | 66,400000 | 2.651.528,56 | 0,34 |
| 5,500000000% AEGON N.V. DL-FLR Notes 2018(28/48) | US007924AJ23 | | USD | 4.200 | 5.000 | 800 % | 96,560000 | 3.992.832,53 | 0,52 |
| 3,101000000% AEGON N.V. DL-FLR Nts 2004(14/Und.) | NL0000116168 | | USD | 7.000 | 0 | 0 % | 81,500000 | 5.616.815,99 | 0,73 |
| 3,875000000% Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.) | XS1485742438 | | USD | 7.400 | 0 | 1.600 % | 74,786000 | 5.448.620,66 | 0,71 |
| 5,750000000% Argentum Netherlands B.V. DL-FLMTN LPN 15(25/50)Swiss Re | XS1261170515 | | USD | 3.000 | 3.000 | 0 % | 97,793500 | 2.888.456,24 | 0,37 |
| 4,625000000% Argentum Netherlands B.V. DL-FLR LPN 17(22/Und.)Swiss Re | XS1640851983 | | USD | 7.000 | 0 | 0 % | 90,437500 | 6.232.770,50 | 0,81 |
| 5,250000000% AT Securities B.V. DL-FLR Notes 2017(23/Und.) | XS1634523754 | | USD | 4.000 | 0 | 0 % | 93,631000 | 3.687.348,63 | 0,48 |
| 1,993750000% Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.) | GB0040024555 | | USD | 3.000 | 0 | 0 % | 69,350000 | 2.048.341,05 | 0,27 |
| 4,500000000% AXA S.A. DL-Med.-Term Nts 2016(22/Und.) | XS1489814340 | | USD | 2.500 | 0 | 500 % | 85,221500 | 2.097.605,10 | 0,27 |
| 4,000000000% BAC Capital Trust XIV DL-Tr.Pr.Hyb. FLRN 07(12/Und.) | US05518VAA35 | | USD | 12.000 | 0 | 1.000 % | 73,500000 | 8.683.666,44 | 1,13 |
| 0,929430000% Bank of Nova Scotia, The DL-FLR-Debts. 1986(91/85) | GB0000767771 | | USD | 1.000 | 0 | 0 % | 83,750000 | 824.554,49 | 0,11 |
| 3,572860000% Barclays Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.) | GB0000779529 | | USD | 2.000 | 0 | 0 % | 81,505000 | 1.604.903,02 | 0,21 |
| 7,000000000% BBVA Global Finance Ltd. DL-Notes 1995(25) | US055291AC24 | | USD | 2.000 | 2.000 | 0 % | 107,238000 | 2.111.607,76 | 0,27 |

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 |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|--|---------------------------|------------|--------------------|-----------------------------------|
| 1,574710000% BNP Paribas S.A. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.) | FR0008131403 | | USD | 8.250 | 2.000 | 2.500 % | 72,635000 | 5.899.761,25 | 0,77 |
| 5,250000000% Electricité de France DL-FLR Nts 13(23/Und.) | USF2893TAF33 | | USD | 500 | 500 | 0 % | 96,975000 | 477.380,13 | 0,06 |
| 4,000000000% Goldman Sachs Capital II DL-FLR Pref.Secs 2007(12/Und.) | US381427AA15 | | USD | 17.000 | 0 | 1.000 % | 75,466000 | 12.630.914,64 | 1,64 |
| 4,000000000% Goldman Sachs Capital III DL-FLR Cap.Secs 2007(12/Und.)F | US38144QAA76 | | USD | 10.900 | 0 | 3.100 % | 74,000000 | 7.941.321,26 | 1,03 |
| 10,176000000% HSBC Cap. Fdg (Dollar 1) L.P. DL-FLR Tr.Prf.Sec.00(30/Und.)2 | USG4637HAB45 | | USD | 3.000 | 0 | 0 % | 135,635500 | 4.006.168,16 | 0,52 |
| 3,500000000% KBC Ifima N.V. DL-FLR MTN 05/25 | XS0210976329 | | USD | 3.400 | 0 | 1.000 % | 99,171500 | 3.319.711,53 | 0,43 |
| 5,300000000% La Poste DL-Notes 2016(23/43) | FR0013221140 | | USD | 4.600 | 0 | 1.200 % | 99,812500 | 4.520.404,65 | 0,59 |
| 2,570000000% NIBC Bank N.V. DL-FLR Med.T.Nts 2005(15/Und.) | XS0215294512 | | USD | 7.500 | 0 | 0 % | 77,250000 | 5.704.194,15 | 0,74 |
| 6,250000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14/24 | XS1055787680 | | USD | 4.200 | 0 | 1.200 % | 96,859500 | 4.005.217,09 | 0,52 |
| 1,750000000% Rothschilds Continuation Fin. 1986(91/Und.) | GB0047524268 | | USD | 3.000 | 0 | 0 % | 75,356500 | 2.225.750,71 | 0,29 |
| 1,249010900% Royal Bank of Canada DL-FLR-Notes 1986(91/85) | GB0007542557 | | USD | 2.320 | 0 | 500 % | 80,799500 | 1.845.572,91 | 0,24 |
| 6,625000000% RWE AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(26/75) | XS1254119750 | | USD | 4.076 | 0 | 0 % | 99,265500 | 3.983.520,51 | 0,52 |
| 7,014000000% Standard Chartered PLC DL-FLR Nts 2007(37/Und.) Reg.S | US853254AC43 | | USD | 1.000 | 0 | 0 % | 105,500500 | 1.038.697,45 | 0,13 |
| 3,500000000% USB Capital IX 3,50% Capital ITS | US91731KAA88 | | USD | 7.000 | 0 | 0 % | 74,070000 | 5.104.755,34 | 0,66 |
| 7,750000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 12(22/42) | XS0863907522 | | EUR | 2.700 | 0 | 0 % | 102,306000 | 2.762.262,00 | 0,36 |
| 3,191930000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.) | FR0010167247 | | EUR | 4.143 | 0 | 500 % | 99,088000 | 4.105.215,84 | 0,53 |
| 4,000000000% Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 20(25/30) | DE000CZ45V25 | | EUR | 4.500 | 4.500 | 0 % | 97,907000 | 4.405.815,00 | 0,57 |
| 6,125000000% Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.) | XS1640667116 | | EUR | 3.800 | 0 | 1.200 % | 84,771000 | 3.221.298,00 | 0,42 |
| 5,875000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.) | XS1050461034 | | EUR | 7.000 | 500 | 500 % | 101,072000 | 7.075.040,00 | 0,92 |
| 2,000000000% TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.) | XS2432130610 | | EUR | 2.750 | 2.750 | 0 % | 90,506750 | 2.488.935,63 | 0,32 |
| 1,944000000% AXA S.A. DL-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.) | XS0185672291 | | USD | 2.100 | 0 | 500 % | 85,375000 | 1.765.161,96 | 0,23 |
| 4,000000000% BAC Capital Trust XIII DL-Hyb. Income Secs 2007(12/43) | US05518UAA51 | | USD | 4.000 | 0 | 0 % | 77,750000 | 3.061.927,73 | 0,40 |
| 5,950000000% Citigroup Inc. Dep.Shs.rep.1/25 Pfd A 5,95% | US172967GD72 | | USD | 5.250 | 0 | 0 % | 100,250000 | 5.181.771,19 | 0,67 |
| 4,198000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-FLR Rec. 2021(31/32) X 144A | US46115HBQ92 | | USD | 2.000 | 2.000 | 0 % | 75,659000 | 1.489.790,29 | 0,19 |
| 5,000000000% JPMorgan Chase & Co. Dep.Shs rep.1/10 5% Pfd V | US48127FAA12 | | USD | 9.000 | 0 | 1.000 % | 98,707000 | 8.746.312,89 | 1,14 |
| 5,150000000% JPMorgan Chase & Co. Dep.Shs rep.1/10 5,15% Pfd Q | US48124BAC90 | | USD | 7.873 | 0 | 0 % | 95,700000 | 7.417.998,42 | 0,96 |
| 1,258860000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Debts 17(18/37.87)Ser.U | US48123KAE64 | | USD | 11.900 | 0 | 0 % | 82,376100 | 9.651.231,56 | 1,25 |
| 6,000000000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Pref. Bds 2013(23/Und.) | US48126HAA86 | | USD | 8.119 | 0 | 0 % | 97,180000 | 7.768.085,26 | 1,01 |
| 5,375000000% BAYER AG 22/30 | XS2451803063 | | EUR | 3.300 | 3.300 | 0 % | 92,670000 | 3.058.110,00 | 0,40 |
| 1,375000000% Euroclear Investments S.A. EO-FLR Notes 2021(31/51) | BE6328904428 | | EUR | 1.000 | 0 | 0 % | 76,050000 | 760.500,00 | 0,10 |
| 4,247000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2020(28) | XS2186001314 | | EUR | 4.000 | 0 | 0 % | 91,258500 | 3.650.340,00 | 0,47 |

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 | | | | |
| 2,880000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2021(28/Und.) | XS2410367747 | | EUR | 1.600 | 1.600 | 0 % | 84,884500 | 1.358.152,00 | 0,18 |
| 3,250000000% TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.) | XS2432131188 | | EUR | 800 | 800 | 0 % | 79,593666 | 636.749,33 | 0,08 |
| 2,750000000% Volksbank Wien AG EO-Var. Schuldver. 2017(22/27) | AT000B121967 | | EUR | 5.400 | 0 | 0 % | 91,011000 | 4.914.594,00 | 0,64 |
| 4,375000000% Volkswagen International Finance N.V. 22/Und.(31) | XS2342732646 | | EUR | 200 | 200 | 0 % | 88,172000 | 176.344,00 | 0,02 |
| 3,684380000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Pref. Bds 2008(18/Und.) | US46625HHA14 | | USD | 10.062 | 0 | 2.900 % | 99,560000 | 9.862.879,98 | 1,28 |
| Sonstige Forderungswertpapiere | | | | | | | | | |
| Bertelsmann AG Genußscheine | DE0005229900 | | EUR | 2.159 | 0 | 400 EUR | 194,250000 | 4.193.420,26 | 0,54 |
| Bertelsmann AG Genußscheine 2001 | DE0005229942 | | EUR | 3.218 | 114 | 800 EUR | 285,500000 | 9.185.962,50 | 1,19 |
| Drägerwerk Genußscheine Ser.D | DE0005550719 | | STK | 22.100 | 0 | 0 EUR | 540,500000 | 11.945.050,00 | 1,55 |
| Summe der börsengehandelten Wertpapiere | | | | | | | EUR | 596.726.015,30 | 77,43 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | |
| 3,500000000% Allianz SE DL-FLR-Sub.Nts.20(25/unb.)RegS | USX10001AA78 | | USD | 5.000 | 3.000 | 3.000 % | 87,296000 | 4.297.331,89 | 0,56 |
| 4,000000000% Mellon Capital IV DL-FLR Pr.Cap. Secs 07(12/Und.) | US58551TAA51 | | USD | 3.711 | 0 | 5.000 % | 74,475000 | 2.721.046,82 | 0,35 |
| 5,861000000% UniCredit S.p.A. DL-FLR Nts 2017(27/32) Reg.S | XS1631415582 | | USD | 4.000 | 0 | 500 % | 89,095000 | 3.508.713,20 | 0,46 |
| 5,900000000% Wells Fargo & Co. R.Dep.rep.1/25 5,90% A Ser.S | US949746RG83 | | USD | 3.000 | 0 | 0 % | 95,516000 | 2.821.187,36 | 0,37 |
| 3,248000000% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.) | XS2256949749 | | EUR | 5.000 | 0 | 0 % | 89,614500 | 4.480.725,00 | 0,58 |
| 4,625000000% ASR Nederland N.V. EO-FLR Cap. Secs 17(27/Und.) | XS1700709683 | | EUR | 2.500 | 0 | 5.500 % | 89,361000 | 2.234.025,00 | 0,29 |
| 6,125000000% Commerzbank AG CoCo 20(26)/Perp. | XS2189784288 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 % | 95,607000 | 2.868.210,00 | 0,37 |
| 4,000000000% Deutsche Eff.-u.Wechs.-Bet. AG Anleihe v.2018(2019/2023) | DE000A2LQL97 | | EUR | 365 | 0 | 453 % | 95,016500 | 346.810,23 | 0,05 |
| 4,500000000% DT.BANK MTN 21/27 | DE000DL19V55 | | EUR | 2.000 | 2.000 | 0 % | 81,562000 | 1.631.240,00 | 0,21 |
| 3,000000000% GK Software AG Wandel-schuld.v.17(22) | DE000A2GSM75 | | EUR | 1.550 | 0 | 15 % | 98,618464 | 1.528.586,19 | 0,20 |
| 5,670000000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHsv.03(13/23)R.322 | XS0163286007 | | EUR | 2.000 | 0 | 0 % | 101,731804 | 2.034.636,08 | 0,26 |
| 4,000000000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHsv.17(27) | DE000A2E4Q88 | | EUR | 1.400 | 0 | 0 % | 101,439000 | 1.420.146,00 | 0,18 |
| 5,750000000% Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.) | XS2250987356 | | EUR | 4.100 | 700 | 0 % | 94,578000 | 3.877.698,00 | 0,50 |
| 4,137000000% Mitsub. UFJ Invest.Ser.Bk.Dep. EO-FLR Exch. Notes 2009(50) | XS0413650218 | | EUR | 11.000 | 0 | 0 % | 34,985000 | 3.848.350,00 | 0,50 |
| 8,500000000% Obotritia Capital KGaA Nachr.-Anl. v.16(unb.) | DE000A1616U7 | | EUR | 5.000 | 0 | 0 % | 62,787166 | 3.139.358,30 | 0,41 |
| 4,000000000% VOSSLOH Hybrid 21/und | DE000A3H2VA6 | | EUR | 1.400 | 1.400 | 0 % | 95,597500 | 1.338.365,00 | 0,17 |
| 2,498500000% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds (21/Und.) | XS2286041517 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 % | 81,211500 | 2.436.345,00 | 0,32 |
| 2,125000000% Wuestenrot & Wuerttembergische 21(31)/41 | XS2378468420 | | EUR | 2.700 | 2.700 | 0 % | 74,336000 | 2.007.072,00 | 0,26 |
| 4,125000000% Korian S.A. LS-FLR Notes 2021(24/Und.) | FR0014003YZ5 | | GBP | 1.000 | 1.000 | 0 % | 77,688000 | 927.784,08 | 0,12 |
| 3,200000000% Allianz 21(28)/und | USX10001AB51 | | USD | 2.600 | 3.000 | 400 % | 75,575500 | 1.934.589,94 | 0,25 |
| 0,437499845% Barclays Bank PLC DL-FLR-Notes 1986(91/Und.) S.2 | GB0000777705 | | USD | 3.000 | 0 | 0 % | 81,474500 | 2.406.453,68 | 0,31 |

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 | | | | | | |
| 5,000000000% Swiss Re Finance (Lux) S.A. DL-FLR Notes 2019(29/49) Reg.S | XS1973748707 | | USD | 2.000 | 2.000 | 0 | % | | 95,466000 | 1.879.807,03 | 0,24 |
| 4,250000000% Swiss Re Finance S.A. 19/und | XS2049422343 | | USD | 1.000 | 0 | 0 | % | | 92,352000 | 909.244,86 | 0,12 |
| 7,000000000% Athora Netherlands N.V. EO-FLR Notes 2018(25/Und.) | XS1835946564 | | EUR | 6.000 | 0 | 0 | % | | 97,712000 | 5.862.720,00 | 0,76 |
| 1,828000000% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR CV.Nts 07(Und.) | BE0933899800 | | EUR | 19.000 | 0 | 1.000 | % | | 82,089000 | 15.596.910,00 | 2,02 |
| 5,625000000% Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31) | DE000DL19VB0 | | EUR | 9.800 | 2.800 | 0 | % | | 103,961500 | 10.188.227,00 | 1,32 |
| 4,000000000% IKB Deutsche Industriebank AG FLR-Sub.Anl.v.2018(2023/2028) | DE000A2GSG24 | | EUR | 5.000 | 500 | 0 | % | | 93,434500 | 4.671.725,00 | 0,61 |
| 6,569000000% immigon portfolioabbau ag EO-FLR Notes 2008(18/Und.) | XS0359924643 | | EUR | 8.000 | 0 | 0 | % | | 10,050000 | 804.000,00 | 0,10 |
| 5,050000000% La Mondiale EO-FLR Obl. 2014(25/Und.) | XS1155697243 | | EUR | 9.200 | 0 | 1.800 | % | | 102,044000 | 9.388.048,00 | 1,22 |
| 4,000000000% Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.) | DE000LB2CPE5 | | EUR | 7.000 | 1.000 | 1.800 | % | | 84,869500 | 5.940.865,00 | 0,77 |
| 5,500000000% NatWest Markets PLC EO-FLR Notes 2005(35) | NL0000116796 | | EUR | 2.500 | 0 | 0 | % | | 101,725000 | 2.543.125,00 | 0,33 |
| 4,125000000% Sogecap S.A. EO-FLR Notes 2014(26/Und.) | FR0012383982 | | EUR | 3.000 | 0 | 0 | % | | 98,531000 | 2.955.930,00 | 0,38 |
| 3,000000000% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.) | XS2286041947 | | EUR | 6.000 | 1.000 | 0 | % | | 77,586500 | 4.655.190,00 | 0,60 |
| 4,750000000% Direct Line Insurance Grp PLC LS-FLR Notes 2017(27/Und.) | XS1728036366 | | GBP | 2.500 | 0 | 0 | % | | 77,804000 | 2.322.923,51 | 0,30 |
| 8,151000000% Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S | XS0097772965 | | USD | 15.000 | 0 | 1.000 | % | | 109,656500 | 16.194.225,66 | 2,10 |
| 5,000000000% General Electric Co. DL-FLR Pref. Secs 16(21/Und.) D | US369604BQ57 | | USD | 5.000 | 0 | 0 | % | | 93,340000 | 4.594.860,69 | 0,60 |
| 3,187500000% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.) | GB0005902332 | | USD | 6.000 | 0 | 0 | % | | 76,350000 | 4.510.190,02 | 0,59 |
| 1,749710000% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985/90 | XS0015190423 | | USD | 3.800 | 0 | 1.200 | % | | 76,864500 | 2.875.702,47 | 0,37 |
| 3,000000000% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1986(92/Und.) S.3 | GB0005903413 | | USD | 4.350 | 0 | 1.100 | % | | 76,844000 | 3.291.044,60 | 0,43 |
| 1,809000000% Standard Chartered PLC DL-FLR Nts 2006(17/Und.) Reg.S | USG84228AT58 | | USD | 2.500 | 0 | 0 | % | | 80,937500 | 1.992.160,58 | 0,26 |
| 5,875000000% La Mondiale DL-FLR Notes 2017(27/47) | XS1556395710 | | USD | 2.000 | 2.000 | 0 | % | | 98,167500 | 1.933.001,87 | 0,25 |
| Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere | | | | | | | | EUR | | 154.918.575,06 | 20,09 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | | | | |
| 3,659000000% USB Realty Corp. DL-FLR Tr.Pruf. Secs 06(06/Und) | US903312AA48 | | USD | 2.000 | 0 | 0 | % | | 80,250000 | 1.580.191,00 | 0,21 |
| Summe der nicht notierten Wertpapiere | | | | | | | | EUR | | 1.580.191,00 | 0,21 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | EUR | | 753.224.781,36 | 97,78 |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) | | | | | | | | | | | |
| Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | | | | | |
| Offene Positionen | | | | | | | | | | | |
| USD/EUR 233,00 Mio. | | OTC | | | | | | | | -6.881.423,67 | -0,89 |
| GBP/EUR 14,50 Mio. | | OTC | | | | | | | | -534.483,94 | -0,07 |
| CHF/EUR 14,00 Mio. | | OTC | | | | | | | | -901.952,94 | -0,12 |

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 im Berichtszeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermö- gens |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|------------|-----------------------|-----------------------------------|
| Geschlossene Positionen | | | | | | | | |
| USD/EUR 2,00 Mio. | | OTC | | | | | -86.822,31 | -0,01 |
| GBP/EUR 2,50 Mio. | | OTC | | | | | -61.631,52 | -0,01 |
| Summe der Devisen-Derivate | | | | | | EUR | -8.466.314,38 | -1,10 |
| Bankguthaben | | | | | | | | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | EUR | 9.171.473,09 | | | 9.171.473,09 | 1,19 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen: | | | | | | | | |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | USD | 13.550,94 | | | 13.341,48 | 0,00 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | EUR | 9.184.814,57 | 1,19 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 8.853.493,60 | | | 8.853.493,60 | 1,15 |
| Sonstige Ansprüche | | | EUR | 5,50 | | | 5,50 | 0,00 |
| Forderung aus Cash Collateral | | | EUR | 8.800.000,00 | | | 8.800.000,00 | 1,14 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | EUR | 17.653.499,10 | 2,29 |
| Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | | | |
| Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | CHF | -504,16 | | | -519,03 | 0,00 |
| Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | EUR | -519,03 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten 1) | | | EUR | -1.262.713,31 | | EUR | -1.262.713,31 | -0,16 |
| Fondsvermögen | | | | | | EUR | 770.333.548,31 | 100 2) |
| Aramea Rendite Plus A | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | EUR | 159,42 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | STK | 2.779.887 | |
| Aramea Rendite Plus PF | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | EUR | 95,99 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | STK | 1.949.913 | |
| Aramea Rendite Plus V | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | EUR | 91,94 | |
| Umlaufende Anteile | | | | | | STK | 1.522.373 | |

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Researchkosten, Veröffentlichungskosten, Prüfungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes 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 2.775.487.839,31 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

| Devisenkurse (in Mengennotiz) | | per 29.07.2022 | |
|-------------------------------|------------------|----------------|----------------|
| Schweizer Franken | CHF | 0,971350 | = 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund | GBP | 0,837350 | = 1 Euro (EUR) |
| Niederländischer Gulden | NLG | 2,203710 | = 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 | | | | | |
| 2,625000000% ALLIANZ SUB 20(31)/und | DE000A289FK7 | EUR | - | 2.000 | |
| 4,750000000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.) | XS1721410725 | EUR | - | 5.050 | |
| 2,375000000% BAWAG Group AG EO-FLR MTN 19(24/29) | XS1968814332 | EUR | - | 2.500 | |
| 2,375000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2022/2075) | DE000A14J611 | EUR | - | 9.000 | |
| 4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26) | DE000CZ40LD5 | EUR | - | 4.500 | |
| 0,602000000% Crédit Logement EO-FLR Obl. 2006(11/Und.) | FR0010301713 | EUR | - | 8.900 | |
| 1,013889000% Crédit Lyonnais S.A. EO-FLR Obl. 1985(Und.) | FR0000584997 | EUR | - | 2.600 | |
| 3,750000000% Deutsche Postbank EO-FLR 04/09 | DE000A0DHUM0 | EUR | - | 14.000 | |
| 4,125000000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 14(22/Und.) | FR0011697010 | EUR | - | 2.900 | |
| 8,875000000% Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T. Nts 16(21/Und.) | XS1425367494 | EUR | - | 12.000 | |
| 2,875000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2019(22/Und.) | XS2051471105 | EUR | 2.000 | 2.900 | |
| 2,125400000% Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77) | DE000A2G5FF1 | EUR | - | 4.500 | |
| 0,000000000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR MTN 2020(22/23) | XS2107332483 | EUR | - | 5.000 | |
| 0,460000000% ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2003(13/Und.) | NL0000113587 | EUR | - | 5.000 | |
| 0,060000000% ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2004(14/Und.) | NL0000116127 | EUR | - | 5.000 | |
| 6,625000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23) | XS0971213201 | EUR | - | 5.500 | |
| 3,750000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR MTN 2020(25/Und.) | XS2124979753 | EUR | 1.500 | 1.500 | |
| 0,185000000% Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T.Nts 05(15/Und.) | XS0212590557 | EUR | - | 3.250 | |
| 2,000000000% Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 2016(23) | DE000A185XT1 | EUR | - | 3.500 | |
| 5,500000000% Main Capital Funding L.P. EO-Capital Sec. 05(11/Und.) | DE000A0E4657 | EUR | 1.750 | 9.500 | |
| 5,750000000% Main Capital Funding II EO Sec. 06 12/und | DE000A0G18M4 | EUR | - | 4.197 | |
| 3,750000000% Natixis S.A. EO-FLR Notes 2005(10/Und.) | FR0010154278 | EUR | - | 1.200 | |
| 9,167811000% NatWest Markets PLC EO-Inf.Lkd MTN 08/23 | XS0357281046 | EUR | - | 650 | |
| 5,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(21/Und.) | XS1294342792 | EUR | - | 2.500 | |
| 0,153000000% RZB Finance (Jersey) III EO-FLR 04/09/und | XS0193631040 | EUR | - | 1.600 | |
| 5,750000000% Schaeffler Holding Finance EO-Nts Reg.S 14/21 | XS1126486239 | EUR | - | - | |
| 8,367300000% Talanx Finanz FLR Notes 12/42 | XS0768664731 | EUR | - | 4.000 | |
| 3,750000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2016(22/Und.) | XS1490960942 | EUR | - | 4.000 | |
| 5,750000000% UBS Group Fdg (Switzerland) AG EO-FLR Bonds 2015(22/Und.) | CH0271428309 | EUR | - | 5.000 | |
| 4,850000000% Volvo Treasury AB EO-FLR Capit.Secs. 2014(23/78) | XS1150695192 | EUR | - | 2.500 | |
| 6,000000000% Barclays Bank PLC LS-FLR Notes 2002(32/Und.) | XS0150052388 | GBP | - | 2.000 | |
| 1,187500000% Barclays Bank PLC LS-FLR-Notes 1989(94/Und.) S.3 | XS0015014615 | GBP | - | 3.750 | |

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|--|---------------|-------------------|------------------|
| 1,136250000% Citigroup Capital XVIII LS-FLR Notes 2007(17/67) | XS0306711473 | GBP | - | 1.000 | |
| 13,000000000% Lloyds Bank PLC LS-FLR Cap.Secs 2009(29/Und.)B | XS0408620721 | GBP | - | 2.000 | |
| 6,500000000% LV Friendly Society Ltd. LS-FLR Notes 2013(23/43) | XS0935312057 | GBP | - | 1.000 | |
| 4,204000000% NatWest Markets PLC LS-FLR MTN 2000(10/Und.) | XS0116447599 | GBP | 210 | 1.847 | |
| 6,916000000% Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlbc LS-FLR N.Cum. Cap.S.08(38/Und.) | XS0368541032 | GBP | - | 3.850 | |
| 5,500000000% AXA S.A. DL-MTN 2013(19/Und.) | XS0876682666 | USD | - | 7.000 | |
| 1,875000000% DNB Bank ASA DL-FLR-Notes 1984(89/Und.) | LU0001344653 | USD | - | 5.750 | |
| 4,700000000% ING Groep N.V. DL-FLR MTN 18(23/28) | XS1796077946 | USD | 3.000 | 3.000 | |
| 0,500000000% National Westminster Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.) S.A | GB0006267073 | USD | - | 4.550 | |
| 0,500000000% National Westminster Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.) S.B | GB0006267180 | USD | - | 1.000 | |
| 5,252000000% Prudential PLC DL-MTN 2013(18/Und.) | XS0873630742 | USD | - | 5.000 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 5,625000000% Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2012(2022/2042) | DE000A1RE1Q3 | EUR | - | 4.000 | |
| 6,000000000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.14(22/unb.) | DE000DB7XHP3 | EUR | 1.800 | 6.000 | |
| 4,500000000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.2016(2026) | DE000DL40SR8 | EUR | - | 2.800 | |
| 2,750000000% Helvetia Europe EO-FLR Notes 2020(31/41) | XS2197076651 | EUR | - | 2.850 | |
| 4,500000000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.Anleihe v. v.2017(2022) | DE000A2E4QG3 | EUR | - | 5.100 | |
| 2,000000000% NIBC Bank N.V. EMTN 19/24 | XS1978668298 | EUR | - | 7.000 | |
| 5,500000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2017(22/Und.) | XS1555774014 | EUR | - | 4.100 | |
| 3,375000000% Quadiant S.A. EO-FLR Conv. Nts 2015(22/Und.) | FR0012799229 | STK | - | 47.500 | |
| 2,500000000% Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2014(21/26) | XS1110558407 | EUR | - | 4.000 | |
| 4,375000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2016(22/27) | XS1426039696 | EUR | - | 4.000 | |
| 9,250000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 2016(22/Und.) | XS1539597499 | EUR | 1.800 | 1.800 | |
| 6,625000000% Phoenix Group Holdings LS-Bonds 2015(25) | XS1171593293 | GBP | - | 1.875 | |
| 4,750000000% Cloverie PLC DL-Med.-Term Nts 16(22/Und.) | XS1449950663 | USD | 2.000 | 2.000 | |
| 0,962500000% DNB Bank ASA DL-FLR Nts. 86(91/Und.) | GB0042636166 | USD | - | 3.000 | |
| 2,411290000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Cap.E.Nts 17(18/47.77)W | US48123UAB08 | USD | - | 9.000 | |
| 5,000000000% Nippon Life Insurance Co. DL-FLR Nts 2012(22/42) Reg.S | USJ54675AA13 | USD | - | 2.000 | |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 2,125000000% Evonik Industries AG z.Rückauf FLR-N. Anl.17(22/77) | DE000EVNK1R1 | EUR | 4.500 | 4.500 | |
| 2,573880000% NatWest Group PLC DL-FLR Pref.Cap.Scs07(17/Und.) | US639057AA62 | USD | 1.500 | 5.000 | |
| 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 | | | 41.359,64 |
| GBP/EUR | | EUR | | | 109.873,15 |
| USD/EUR | | EUR | | | 728.723,42 |

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

| für den Zeitraum vom 01. August 2021 bis 31. Juli 2022 | | Aramea Rendite Plus A **) | Aramea Rendite Plus PF | Aramea Rendite Plus V | Aramea Rendite Plus FV Zeitraum vom 01. August 2021 bis 28. Februar 2022 |
|--|------------|---------------------------|------------------------|-----------------------|--|
| I. Erträge | | | | | |
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren | EUR | 3.862.852,48 | 1.605.711,34 | 1.253.177,10 | 681,49 |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | EUR | 12.823.755,69 | 5.426.310,69 | 4.021.082,24 | 2.807,81 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | EUR | -195.654,29 | -84.231,03 | -61.830,01 | -43,47 |
| davon negative Habenzinsen | EUR | -195.657,50 | -84.232,42 | -61.830,96 | -43,47 |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer | EUR | -640.210,87 | -259.701,92 | -185.872,37 | -89,63 |
| 5. Sonstige Erträge | EUR | 36.896,42 | 15.488,24 | 11.163,45 | 11,15 |
| Summe der Erträge | EUR | 15.887.639,43 | 6.703.577,32 | 5.037.720,41 | 3.367,35 |
| II. Aufwendungen | | | | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR | -282,28 | -112,21 | -83,79 | 0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | | | | |
| a) fix | EUR | -7.393.221,31 | -2.134.901,92 | -988.721,34 | -1.258,71 |
| b) performanceabhängig | EUR | -1.073,28 | -35.234,08 | 0,00 | -5,28 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | EUR | -296.130,24 | -112.473,16 | -89.966,64 | -50,39 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | EUR | -11.452,91 | -5.401,96 | -3.766,48 | -348,37 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | EUR | -260.773,71 | -102.379,69 | -80.037,34 | -51,66 |
| 6. Aufwandsausgleich | EUR | 1.504.060,86 | 242.826,29 | 187.978,76 | -222,29 |
| Summe der Aufwendungen | EUR | -6.458.872,87 | -2.147.676,73 | -974.596,83 | -1.936,70 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | EUR | 9.428.766,56 | 4.555.900,59 | 4.063.123,58 | 1.430,65 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | | | | |
| 1. Realisierte Gewinne | EUR | 8.038.912,71 | 3.505.162,67 | 2.528.469,29 | 2.028,55 |
| 2. Realisierte Verluste | EUR | -25.542.845,93 | -10.808.736,61 | -7.994.745,64 | -4.048,98 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | EUR | -17.503.933,22 | -7.303.573,94 | -5.466.276,35 | -2.020,43 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -8.075.166,66 | -2.747.673,35 | -1.403.152,77 | -589,78 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | EUR | -28.700.938,58 | -9.448.657,09 | -8.425.547,74 | -4.051,03 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | -25.630.255,82 | -11.714.964,30 | -8.584.229,40 | -3.861,15 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -54.331.194,40 | -21.163.621,39 | -17.009.777,14 | -7.912,18 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -62.406.361,06 | -23.911.294,74 | -18.412.929,91 | -8.501,96 |

**) Die Ertrags- und Aufwandsrechnung der Anteilklasse A beinhaltet auch die Erträge und Aufwendungen der am 28. Februar 2022 verschmolzenen Anteilklasse FV.

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

| 2022 | Aramea Rendite Plus A ***) | | Aramea Rendite Plus PF | |
|--|----------------------------|---------------------------|------------------------|---------------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | EUR 710.966.377,70 | | EUR 241.272.359,37 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | EUR -19.816.615,50 | | EUR -7.495.867,50 |
| 2. Mittelzufluss / -abfluss (netto) | | EUR -184.561.221,01 | | EUR -22.809.999,43 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen: | EUR | 65.662.311,92 | EUR | 59.689.278,13 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen: | EUR | -250.223.532,93 | EUR | -82.499.277,56 |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | EUR -1.002.782,96 | | EUR 125.575,75 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR -62.406.361,06 | | EUR -23.911.294,74 |
| davon nicht realisierte Gewinne: | EUR | -28.700.938,58 | EUR | -9.448.657,09 |
| davon nicht realisierte Verluste: | EUR | -25.630.255,82 | EUR | -11.714.964,30 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | EUR 443.179.397,17 | | EUR 187.180.773,45 |

| | Aramea Rendite Plus V | | Aramea Rendite Plus FV Zeitraum vom 01. August 2021 bis 28. Februar 2022 | |
|--|-----------------------|---------------------------|--|------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | EUR 192.043.543,17 | EUR | 98.462,56 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | EUR -3.283.369,25 | EUR | -2.772,00 |
| 2. Mittelzufluss / -abfluss (netto) | | EUR -30.404.216,65 | EUR | -87.200,75 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen: | EUR | 20.677.209,08 | EUR | 151.441,62 |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen: | EUR | -51.081.425,73 | EUR | -238.642,37 |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | EUR 30.350,33 | EUR | 12,15 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | EUR -18.412.929,91 | EUR | -8.501,96 |
| davon nicht realisierte Gewinne: | EUR | -8.425.547,74 | EUR | -4.051,03 |
| davon nicht realisierte Verluste: | EUR | -8.584.229,40 | EUR | -3.861,15 |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | EUR 139.973.377,69 | EUR | 0,00 |

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 | 34.103.505,41 | 12,27 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -8.075.166,66 | -2,90 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3) | EUR | 25.542.845,93 | 9,19 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | -38.227.727,08 | -13,75 |
| III. Gesamtausschüttung | EUR | 13.343.457,60 | 4,80 |
| 1. Endausschüttung | | | |
| a) Barausschüttung | EUR | 13.343.457,60 | 4,80 |
| Aramea Rendite Plus PF | | | |
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | EUR | 11.507.342,11 | 5,90 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -2.747.673,35 | -1,41 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3) | EUR | 10.808.736,61 | 5,54 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | -13.913.657,67 | -7,14 |
| III. Gesamtausschüttung | EUR | 5.654.747,70 | 2,90 |
| 1. Endausschüttung | | | |
| a) Barausschüttung | EUR | 5.654.747,70 | 2,90 |
| Aramea Rendite Plus V | | | |
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | | | |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | EUR | 2.413.495,05 | 1,59 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR | -1.403.152,77 | -0,92 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen 4) | EUR | 7.994.745,64 | 5,25 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | | | |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | EUR | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | EUR | -4.742.443,52 | -3,12 |
| III. Gesamtausschüttung | EUR | 4.262.644,40 | 2,80 |
| 1. Endausschüttung | | | |
| a) Barausschüttung | EUR | 4.262.644,40 | 2,80 |

****) Der Vortrag aus dem Vorjahr beinhaltet auch den Vortrag der am 28. Februar 2022 verschmolzenen Anteilklasse FV.

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)

4) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 3.252.302,12)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | | Anteilwert | |
|-------------------------------|---|----------------|------------|--------|
| Aramea Rendite Plus A | | | | |
| 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 |
| 2022 | EUR | 443.179.397,17 | EUR | 159,42 |
| Aramea Rendite Plus PF | | | | |
| 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 |
| 2022 | EUR | 187.180.773,45 | EUR | 95,99 |
| Aramea Rendite Plus V | | | | |
| Auflegung 01.12.2020 | EUR | 100,00 | EUR | 100,00 |
| 2021 | EUR | 192.043.543,17 | EUR | 103,89 |
| 2022 | EUR | 139.973.377,69 | EUR | 91,94 |
| Aramea Rendite Plus FV | | | | |
| 2019 | EUR | 99,92 | EUR | 99,92 |
| 2020 | EUR | 4.170,39 | EUR | 101,72 |
| 2021 | EUR | 98.462,56 | EUR | 109,40 |
| 28.02.2022 | EUR | 184.045,01 | EUR | 102,59 |

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 8.212.194,18

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 %) | 97,78 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | -1,10 |

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 | 0,21 % |
| größter potenzieller Risikobetrag | 1,18 % |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 0,44 % |

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 0,94

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

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

Sonstige Angaben

Aramea Rendite Plus A

| | | |
|--------------------|-----|-----------|
| Anteilwert | EUR | 159,42 |
| Umlaufende Anteile | STK | 2.779.887 |

Aramea Rendite Plus PF

| | | |
|--------------------|-----|-----------|
| Anteilwert | EUR | 95,99 |
| Umlaufende Anteile | STK | 1.949.913 |

Aramea Rendite Plus V

| | | |
|--------------------|-----|-----------|
| Anteilwert | EUR | 91,94 |
| Umlaufende Anteile | STK | 1.522.373 |

| | Aramea Rendite Plus A | Aramea Rendite Plus PF | Aramea Rendite Plus V |
|-----------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| Währung | EUR | EUR | EUR |
| Verwaltungsvergütung | 1,25%p.a. | 0,95%p.a. | 0,55%p.a. |
| Ausgabeaufschlag | 5,00% | 0,00% | 5,00% |
| Ertragsverwendung | Ausschüttung | Ausschüttung | Ausschüttung |
| Mindestanlagevolumen | - | EUR 100.000 | EUR 50.000.000 |

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt. Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV). Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

| | |
|---|--------|
| Gesamtkostenquote | |
| Aramea Rendite Plus A | 1,34 % |
| Aramea Rendite Plus PF | 1,04 % |
| Aramea Rendite Plus V | 0,64 % |
| Aramea Rendite Plus FV (für den Zeitraum vom 01.08.2021 bis 28.02.2022) ***** | 1,00 % |

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

Transaktionskosten EUR 20.661,28
Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

***** Die Anteilklasse Aramea Rendite Plus FV wurde am 28.02.2022 auf die Anteilklasse A übertragen

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

| | |
|---|--------|
| Aramea Rendite Plus A | 0,00 % |
| Aramea Rendite Plus PF | 0,02 % |
| Aramea Rendite Plus V | 0,00 % |
| Aramea Rendite Plus FV (für den Zeitraum vom 01.08.2021 bis 28.02.2022) | 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 Verwahrestelle 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 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.

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.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

Aramea Rendite Plus A: EUR 34.384,30 Erstattung Rechtskosten
 Aramea Rendite Plus PF: EUR 14.544,00 Erstattung Rechtskosten
 Aramea Rendite Plus V: EUR 10.609,68 Erstattung Rechtskosten
 Aramea Rendite Plus FV (für den Zeitraum vom 01. 08.2021 bis 28.02.2022): EUR 9,70 Erstattung Rechtskosten

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Aramea Rendite Plus A: EUR 137.466,56 Kosten Rechtsberatung
 Aramea Rendite Plus PF: EUR 54.732,60 Kosten Rechtsberatung
 Aramea Rendite Plus V: EUR 42.003,09 Kosten Rechtsberatung
 Aramea Rendite Plus FV (für den Zeitraum vom 01. 08.2021 bis 28.02.2022): EUR 31,19 Kosten Rechtsberatung

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

Angaben für institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB i.V.m. § 134c Abs. 4 AktG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten „Vermögensaufstellung“, „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ und „Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote“ verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken. Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden. Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

Hamburg, 07. 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 Rendite Plus – 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 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 08. 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