

# Jahresbericht zum 31. Juli 2019

Aramea Rendite Plus Nachhaltig

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

Aramea Rendite Plus Nachhaltig

in der Zeit vom 1. August 2018 bis 31. Juli 2019.

Hamburg, im November 2019

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Nicholas Brinckmann

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

## So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2018/2019 .....	4
Vermögensübersicht per 31. Juli 2019 .....	6
Vermögensaufstellung per 31. Juli 2019 .....	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers .....	19
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	21

# Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2018/2019

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 Nachhaltig ist der Vermögensaufbau durch Wertzuwachs.

## Der Fonds

Das Fondsvolumen belief sich per 31.07.2018 auf EUR 83.796.670,65. Dabei entfielen EUR 73.371.611,59 auf die Anteilklasse I und EUR 10.425.059,06 auf die Anteilklasse R.

Der Aramea Rendite Plus Nachhaltig AK I erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 0,81 %. Der Aramea Rendite Plus Nachhaltig AK R erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 0,54%.

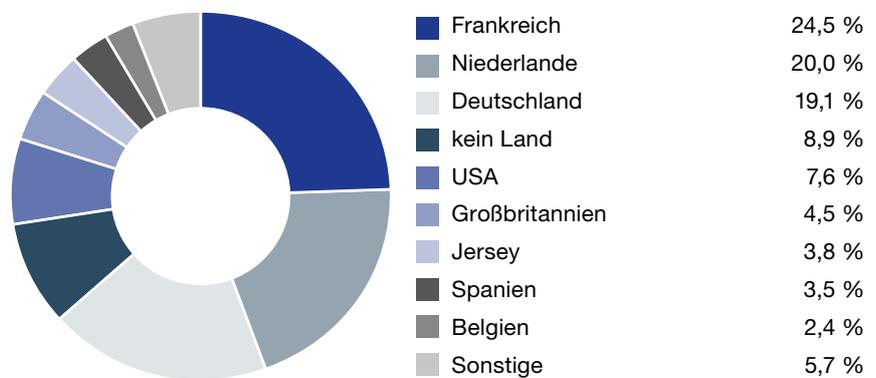
Der Fonds ist schwerpunktmäßig in Emittenten aus stabilen Volkswirtschaften investiert. Zum Berichtszeitpunkt waren 24,51 % des Fondsvermögens in Emittenten aus Frankreich investiert, weitere 20,04 % in den Niederlanden und 19,05 % in Deutschland. Länder der Südpemipherie wie Italien (1,34 %) oder Spanien (3,50 %) sind deutlich untergewich-

tet. Auf Engagements in Griechenland oder Portugal wird weiterhin vollständig verzichtet.

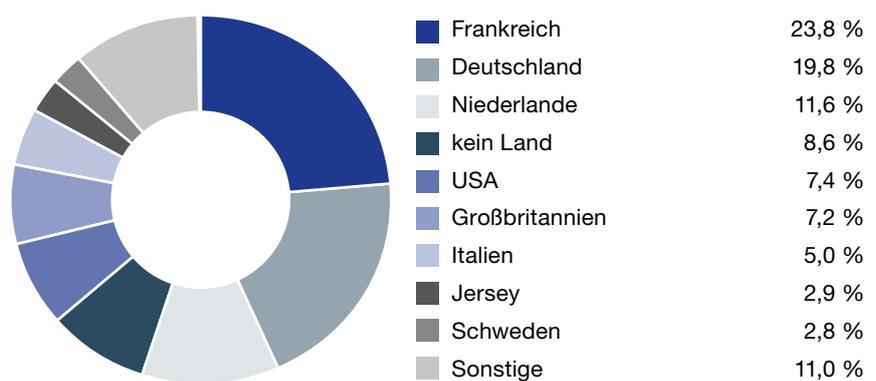
Zum Berichtsstichtag ist der Fonds zu 41,2 % in Anleihen von Banken und zu 22,4 % in Anleihen von Versicherungen investiert. Das Segment der Industrieanleihen wurde mit 17,9 % im Vergleich zum Vorjahreszeitraum stabil gehalten. Die Kasse zum Berichtszeitpunkt liegt bei 8,97%.

## Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum

### 31.07.2019



### 31.07.2018



## Risikoberichterstattung

### Marktpreisrisiko

Die Positionen des Sondervermögens unterliegen überwiegend dem Marktpreisrisiko. Allerdings erfolgt im Fonds eine breite Diversifizierung.

### 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.

### Risiko von CoCo-Bonds & RT1-Anleihen

Zum Berichtszeitpunkt war das Sondervermögen zu 4,7 % in sogenannte CoCo-Bonds (Contingent Convertible Bonds) investiert. Dieses Instrument unterliegt bestimmten Risiken. CoCo-Bonds können in bestimmten Fällen ein Wandlungs- oder Herabschreibungsverfahren vorsehen 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 Berichtszeitraum belief sich der Anteil der RT1-Anleihen im Aramea Rendite Plus auf 2,1 %.

### 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 kurze 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 denomierte Wertpapiere. Fremdwährungen, im Wesentlichen USD, GBP und CHF machen ca. 17,87 % des Fondsvolumens aus. Die Fremdwährungspositionen waren im Berichtszeitraum größtenteils durch Devisentermingeschäfte abgesichert. Zum Berichtszeitpunkt lag die EUR-Quote durch Absicherung mit Devisentermingeschäften bei 97,14 %.

### 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.

### Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses:

In der Anteilscheinklasse I resultieren die realisierten Gewinne im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten und Zinsfutures. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen die Veräußerungen von Renten ursächlich.

In der Anteilscheinklasse R resultieren die realisierten Gewinne im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten und Zinsfutures. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen die Veräußerungen von Renten ursächlich.

# Vermögensübersicht per 31. Juli 2019

Fondsvermögen: EUR 83.796.670,65 (58.211.389,45)

Umlaufende Anteile: Class I 760.733 (525.710)

Class R 108.675 (76.300)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.07.2018
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Anleihen</b>	72.641	86,68	(87,30)
<b>2. Sonstige Forderungswertpapiere</b>	963	1,15	(0,84)
<b>3. Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>	1.778	2,13	(1,79)
<b>4. Derivate</b>	25	0,03	(0,16)
<b>5. Bankguthaben</b>	7.516	8,97	(8,67)
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	953	1,14	(1,34)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-79	-0,10	(-0,10)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>83.797</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung per 31. Juli 2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
4,250000000% Aareal Bank AG Nachr.-MTN-IHS S.211 v.14/24	DE000A1TNC86		EUR	701	47	0	% 105,234000	737.690,34	0,88
3,125000000% Aareal Bank AG Nachr.FLR-IHS v.14(24/29)	DE000A1TNDG0		EUR	281	0	0	% 92,250000	259.222,50	0,31
2,500000000% Aareal Bank AG Subord.-MTN S.220 v.2014(2022)	DE000A1TNDW7		EUR	600	325	0	% 101,677500	610.065,00	0,73
7,625000000% Aareal Bank AG Subord.-Nts. v.14(unb.)REGS	DE000A1TNDK2		EUR	800	600	0	% 104,073000	832.584,00	0,99
0,000000000% AEGON EO-FLR-Nts 047(14/Und.)	NL0000116150		EUR	1.000	600	0	% 64,663500	646.635,00	0,77
4,000000000% AEGON N.V. EO-FLR MTN 2014(24/44)	XS1061711575		EUR	600	150	0	% 111,584500	669.507,00	0,80
5,625000000% AEGON N.V. EO-FLR Nts 2019(29/Und.)	XS1886478806		EUR	800	800	0	% 112,357500	898.860,00	1,07
1,625000000% Alliander N.V. EO-FLR Hy.Secs 2018(25/Und.)	XS1757377400		EUR	300	0	0	% 104,772500	314.317,50	0,38
4,750000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/unb.)	DE000A1YCQ29		EUR	500	0	0	% 115,660500	578.302,50	0,69
3,375000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	600	0	0	% 110,776000	664.656,00	0,79
5,000000000% ASR Nederland N.V. EO-FLR Securities 14(24/Und.)	XS1115800655		EUR	500	500	0	% 114,850000	574.250,00	0,69
4,596000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 14(25/Und.)	XS1140860534		EUR	600	800	700	% 106,681500	640.089,00	0,76
5,500000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 15(27/47)	XS1311440082		EUR	300	200	200	% 116,562915	349.688,75	0,42
4,750000000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1721410725		EUR	700	200	0	% 95,250000	666.750,00	0,80
3,875000000% Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2014(24/44)	XS1083986718		EUR	250	0	0	% 109,517080	273.792,70	0,33
3,736000000% AXA EO-FLR-MTN 05/10/Und.	XS0210434782		EUR	841	341	0	% 101,725000	855.507,25	1,02
0,565000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	XS0181369454		EUR	800	500	0	% 70,571500	564.572,00	0,67
4,004000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0207825364		EUR	731	100	0	% 102,425000	748.726,75	0,89
4,103620000% AXA S.A. EO-FLR MTN 04(09/Und.)	XS0188935174		EUR	500	0	0	% 102,375000	511.875,00	0,61
3,941000000% AXA S.A. EO-FLR MTN 14(24/Und.)	XS1134541306		EUR	500	0	0	% 113,203500	566.017,50	0,68
3,500000000% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1562614831		EUR	300	0	0	% 118,174315	354.522,95	0,42
0,502000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	XS0202197694		EUR	1.100	1.100	0	% 68,273500	751.008,50	0,90
1,277000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	XS0206920141		EUR	400	400	0	% 92,040000	368.160,00	0,44
1,000000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2017(24/Und.)	ES0213900220		EUR	500	500	0	% 85,667000	428.335,00	0,51
0,623000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Pref.Secs 2004(11/Und.)	DE000A0DEJU3		EUR	700	700	0	% 68,275000	477.925,00	0,57
2,375000000% BAWAG Group AG EO-FLR MTN 19(24/29)	XS1968814332		EUR	400	400	0	% 103,639500	414.558,00	0,49
3,500000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)	XS1222594472		EUR	600	300	0	% 108,402000	650.412,00	0,78
4,032000000% BNP Paribas Cardif S.A. EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012329845		EUR	700	300	0	% 112,350500	786.453,50	0,94
1,680000000% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR CV.Nts 07(Und.)	BE0933899800		EUR	1.500	500	0	% 71,780000	1.076.700,00	1,28
0,613000000% BNP Paribas S.A. EO-FLR-Obl. 1985(09/Und.) TMO	FR0000572646		EUR	400	0	0	% 58,958000	235.832,00	0,28

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
4,875000000% BNP Paribas S.A. EO-Notes 2005(11/Und.)	FR0010239319		EUR	1.100	600	0	%	102,362000	1.125.982,00	1,34	
0,368000000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 04(14/Und.)	XS0207764712		EUR	1.000	1.000	0	%	62,100000	621.000,00	0,74	
3,228000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Bonds 05/Und.	FR0010167296		EUR	200	0	0	%	100,799491	201.598,98	0,24	
0,147000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	FR0010093328		EUR	700	200	0	%	60,685500	424.798,50	0,51	
3,145575000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.)	FR0010167247		EUR	900	500	0	%	100,004500	900.040,50	1,07	
4,750000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	FR0013336534		EUR	800	1.000	700	%	109,119500	872.956,00	1,04	
4,500000000% Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2014(25/Und.)	FR0012222297		EUR	1.000	500	0	%	113,007120	1.130.071,20	1,35	
4,250000000% Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	FR0012444750		EUR	1.100	500	0	%	111,037875	1.221.416,63	1,46	
1,125000000% Crédit Mutuel Arkéa EO-MTN 19/29	FR0013421369		EUR	1.000	1.000	0	%	106,065270	1.060.652,70	1,27	
6,000000000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.14(22/ unb.)	DE000DB7XHP3		EUR	400	100	0	%	87,762500	351.050,00	0,42	
1,500000000% Deutsche Bank AG MTN 17/22	DE000DL19TA6		EUR	500	0	0	%	101,373000	506.865,00	0,60	
5,000000000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.10/20	DE000DB5DCW6		EUR	700	400	0	%	103,438500	724.069,50	0,86	
5,125000000% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub. Anl.v.2015(2021/2075)	XS1271836600		EUR	700	700	255	%	106,272500	743.907,50	0,89	
5,750000000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN 18/und.	XS1808862657		EUR	1.000	400	0	%	103,684000	1.036.840,00	1,24	
2,875000000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr. FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	900	400	0	%	102,525500	922.729,50	1,10	
3,932000000% Deutsche Postbank EO-FLR 04/09	DE000A0DHUM0		EUR	800	400	0	%	96,948000	775.584,00	0,93	
0,427000000% Deutsche Postbank Fdg Tr. III EO-FLR Tr.Pref. Sec.05(11/Und.)	DE000A0D24Z1		EUR	600	0	0	%	61,979000	371.874,00	0,44	
0,390000000% Dt. Postbank EO-FLR Tr.Pref.Sec.04/10/Und.	DE000A0DEN75		EUR	600	0	0	%	60,949500	365.697,00	0,44	
1,286000000% DZ BANK Cap. Funding Tr. II EO-FLR Tr.Pref. Sec.04/11 U.	DE000A0DCXA0		EUR	400	0	0	%	98,050000	392.200,00	0,47	
2,192000000% DZ BANK EO-FLR Tr.Pref.Sec. 03/08/Und.	DE0009078337		EUR	543	0	0	%	99,627000	540.974,61	0,65	
0,137000000% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR MTN 07(12/Und.)	DE000A0NTT11		EUR	561	0	0	%	78,500000	440.385,00	0,53	
0,478000000% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR MTN 2006(13/Und.)	DE000A0GWWW7		EUR	486	86	0	%	83,500000	405.810,00	0,48	
0,492000000% DZ BANK Perp.Fdg Iss.(JE) Ltd. EO-FLR Tr. Pref.MTN 06(13/Und.)	DE000A0GMRS6		EUR	200	200	0	%	85,300000	170.600,00	0,20	
2,125000000% Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	DE000A2GSFF1		EUR	400	0	0	%	103,475000	413.900,00	0,49	
2,124000000% Ferrovial Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1716927766		EUR	500	500	0	%	96,336500	481.682,50	0,57	
1,287000000% Fürstenberg Cap. FLR subord. 05/15/unb.	XS0216072230		EUR	500	0	500	%	60,896000	304.480,00	0,36	
5,625000000% Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/unb.)	DE000A0EUBN9		EUR	550	0	0	%	67,408500	370.746,75	0,44	
6,375000000% Groupama Assurances Mutuelles EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011896513		EUR	1.000	300	0	%	118,234165	1.182.341,65	1,41	
2,250000000% Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T. Nts 2017(24/29)	XS1592283391		EUR	400	0	0	%	105,617500	422.470,00	0,50	
0,266000000% Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T.Nts 04(14/ Und.)	XS0194983366		EUR	250	0	0	%	74,667000	186.667,50	0,22	
5,050000000% La Mondiale EO-FLR Obl. 2014(25/Und.)	XS1155697243		EUR	1.100	800	300	%	115,559335	1.271.152,69	1,52	
3,125000000% La Poste EO-FLR Notes 2018(26/Und.)	FR0013331949		EUR	700	300	0	%	103,578000	725.046,00	0,87	
5,750000000% Main Capital Funding II EO Sec. 06 12/und	DE000A0G18M4		EUR	1.000	575	0	%	104,571000	1.045.710,00	1,25	
5,500000000% Main Capital Funding L.P. EO-Capital Sec. 05(11/Und.)	DE000A0E4657		EUR	1.035	635	0	%	104,914500	1.085.865,08	1,30	
0,552000000% NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2006(12/Und.)	XS0249580357		EUR	500	0	0	%	60,615000	303.075,00	0,36	
6,000000000% NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2017(24/Und.)	XS1691468026		EUR	1.000	1.000	0	%	100,844500	1.008.445,00	1,20	

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
0,000000000% NIBC Bank N.V. EO-Zo MTN 03/43	XS0161702914		EUR	200	200	0	% 273,383849	546.767,70	0,65
4,375000000% NN Group EO-FLR-MTN 14/24/Und.	XS1076781589		EUR	500	0	0	% 111,387000	556.935,00	0,66
4,500000000% NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)	XS1028950290		EUR	800	300	0	% 113,017000	904.136,00	1,08
8,500000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- 15/und	DE000BRL00A4		EUR	300	0	0	% 90,909000	272.727,00	0,33
6,000000000% NordLB MTN 10/20	XS0520938647		EUR	1.000	1.400	800	% 101,645000	1.016.450,00	1,21
5,000000000% Orange S.A. EO-FLR MTN 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	450	0	0	% 120,776915	543.496,12	0,65
4,000000000% Orange S.A. EO-FLR MTN14(21/Und.)	XS1115490523		EUR	300	0	0	% 108,430500	325.291,50	0,39
2,500000000% Santander Issuances S.A.U. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	XS1201001572		EUR	300	0	0	% 109,581860	328.745,58	0,39
5,425000000% Solvay Finance 2013/23/Und	XS0992293901		EUR	300	0	0	% 115,836000	347.508,00	0,41
4,250000000% Solvay S.A. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	BE6309987400		EUR	300	800	500	% 110,904000	332.712,00	0,40
6,500000000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	XS1002121454		EUR	1.600	1.600	0	% 123,927000	1.982.832,00	2,37
2,875000000% Suez S.A. EO-FLR Nts 17(24/Und.)	FR0013252061		EUR	500	0	0	% 106,065750	530.328,75	0,63
2,625000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2017(23/Und.)	XS1731823255		EUR	700	0	0	% 101,543000	710.801,00	0,85
3,000000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	XS1795406575		EUR	800	400	0	% 102,566000	820.528,00	0,98
4,375000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	XS1933828433		EUR	500	500	0	% 108,824000	544.120,00	0,65
2,625000000% Total S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822		EUR	400	0	0	% 108,228755	432.915,02	0,52
3,100000000% Vodafone Group PLC EO-FLR Notes 2018(23/79)	XS1888179477		EUR	900	900	0	% 103,119250	928.073,25	1,11
4,850000000% Volvo Treasury AB EO-FLR Capit.Secs. 2014(23/78)	XS1150695192		EUR	300	0	0	% 112,651700	337.955,10	0,40
5,000000000% Wienerberger AG EO-FLR Bonds 14(21/Und.)	DE000A1Z206		EUR	275	0	0	% 106,046500	291.627,88	0,35
4,125000000% Wüstenrot Bausparkasse AG Nachrang IHS v.17(27)	DE000WBPOA20		EUR	300	0	0	% 105,600000	316.800,00	0,38
11,750000000% Cheltenham & Gloucester PLC LS-Bonds 1995(Und.)	GB0001905362		GBP	200	0	0	% 206,098165	449.701,43	0,54
6,567000000% Coöp. Centr. Raiff.-Boerenbk LS-FLR N.Cum. Cap.S.08(38/Und.)	XS0368541032		GBP	800	800	0	% 148,398500	1.295.208,38	1,55
4,625000000% Coöp. Centr. Raiff.-Boerenbk LS-MTN 14/29	XS1069886841		GBP	400	0	0	% 118,575000	517.455,81	0,62
6,202000000% KBC Bank LS-FLR-Nts 2003/19/Und.	BE0119284710		GBP	500	0	0	% 101,647000	554.478,51	0,66
13,000000000% Lloyds Bank PLC LS-FLR Cap.Secs 2009(29/Und.)B	XS0408620721		GBP	350	200	0	% 173,367000	661.994,87	0,79
6,750000000% Telefónica Europe GBP-FLR Secs 2013(20/Und.)	XS0997326441		GBP	400	0	0	% 106,345000	464.084,66	0,55
4,260000000% AEGON N.V. FL-Anleihe 1996(11/Und.)	NL0000120889		NLG	1.000	575	0	% 85,741000	389.075,70	0,46
2,139000000% AEGON N.V. DL-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116168		USD	350	0	0	% 66,870000	210.131,98	0,25
4,625000000% Argentum Netherlands B.V. DL-FLR LPN 17(22/Und.)Swiss Re	XS1640851983		USD	1.000	500	0	% 99,828000	896.283,00	1,07
4,500000000% AXA S.A. DL-Med.-Term Nts 2016(22/Und.)	XS1489814340		USD	1.260	920	0	% 99,236500	1.122.625,16	1,34
5,500000000% AXA S.A. DL-MTN 2013(19/Und.)	XS0876682666		USD	1.200	1.800	600	% 100,863500	1.086.696,00	1,30
4,000000000% BAC Capital Trust XIV DL-Tr.Pr.Hyb.FLRN 07(12/Und.)	US05518VAA35		USD	1.000	500	0	% 86,000000	772.131,44	0,92
2,725750000% BNP Paribas S.A. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	FR0008131403		USD	500	0	0	% 59,783500	268.376,28	0,32
3,500000000% KBC Ifima N.V. DL-FLR MTN 05/25	XS0210976329		USD	500	0	0	% 99,939000	448.639,79	0,54
12,000000000% Lloyds Bank PLC DL-FLR Notes 2009(24/Und.)	XS0474660676		USD	1.000	250	0	% 122,450000	1.099.389,48	1,31
6,250000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr. DL-IHS.S.1748 v.14/24	XS1055787680		USD	800	400	0	% 91,227000	655.248,70	0,78
5,250000000% Prudential PLC DL-MTN 2013(18/Und.)	XS0873630742		USD	400	0	0	% 99,401500	356.981,50	0,43
2,562500000% Royal Bank of Canada DL-FLR-Notes 1986(91/85)	GB0007542557		USD	700	0	0	% 77,875000	489.428,08	0,58

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum					
4,375000000% ACCOR S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	FR0013399177		EUR	500	500	0	%	107,909500	539.547,50	0,64
5,500000000% Banco Santander S.A. EO-Pref. Secs 2004(09/Und.)	DE000A0DE4Q4		EUR	220	220	0	%	102,096000	224.611,20	0,27
4,500000000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v.2016(2026)	DE000DL40SR8		EUR	500	500	0	%	109,351500	546.757,50	0,65
1,750000000% Deutsche Bk Capital Fin. Tr. I EO-FLR Tr. Pr.Sec.2005(15/Und.)	DE000A0E5JD4		EUR	700	300	0	%	72,332500	506.327,50	0,60
1,178000000% DZ BANK Capital Fdg Trust III EO-FLR Tr. Pref.Sec.05(12/Und.)	DE000A0DZTE1		EUR	400	0	0	%	99,000000	396.000,00	0,47
3,000000000% Telia Company AB EO-FLR Notes 2017(23/78)	XS1590787799		EUR	400	0	0	%	105,766900	423.067,60	0,50
5,750000000% Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-Anl. 1986(96/Perpetual)	CH0005362097		CHF	600	300	0	%	105,750000	574.546,11	0,69
6,425000000% RBS Capital Trust II DL-FLR Tr.P.S. 2003(34/Und.)	US74927PAA75		USD	1.000	1.000	0	%	129,729500	1.164.746,81	1,39
2,000000000% NIBC Bank N.V. EMTN 19/24	XS1978668298		EUR	800	800	0	%	104,479500	835.836,00	1,00
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>										
Drägerwerk Genußschein S. A EO 25,56	DE0005550651		STK	1.450	0	0	EUR	253,250000	367.212,50	0,44
Drägerwerk Genußschein Ser.D	DE0005550719		STK	1.600	100	0	EUR	248,950000	398.320,00	0,48
<b>Sonstige Forderungswertpapiere</b>										
Bayerische Landesbank Genußsch. UT2 07/31.12.2019	DE000BLB37M5		EUR	900	450	0	%	106,988611	962.897,50	1,15
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>72.364.251,42</b>	<b>86,35</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
4,000000000% Mellon Capital IV DL-FLR Pr.Cap.Secs 07(12/Und.)	US58551TAA51		USD	1.300	900	0	%	89,625000	1.046.080,98	1,25
5,250000000% Encavis Finance B.V. EO-FLR Exch. Nts 2017(23/Und.)	DE000A19NPE8		EUR	400	400	0	%	110,250000	441.000,00	0,53
4,750000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.-MTN-IHS v.13/23	DE000NLB2HC4		EUR	500	0	0	%	103,480000	517.400,00	0,62
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>										
Bertelsmann Genußschein 2001	DE0005229942			300	300	0	EUR	337,750000	1.013.250,00	1,21
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>3.017.730,98</b>	<b>3,61</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>75.381.982,40</b>	<b>89,96</b>
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>										
<b>Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten</b>										
EURO/CHF FUTURES 09/19		XCME	CHF	Anzahl 4					-6.700,77	-0,01
EURO/GBP FUTURES 09/19		XCME	GBP	Anzahl 20					75.346,39	0,09
EURO/GBP FUTURES 09/19		XCME	GBP	Anzahl 8					30.111,28	0,04
EUR/USD Futures 09/19		XCME	USD	Anzahl 43					-76.971,85	-0,09
EUR/USD Futures 09/19		XCME	USD	Anzahl 25					2.946,00	0,00
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>								<b>EUR</b>	<b>24.731,05</b>	<b>0,03</b>

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2019

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2019	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG			EUR	2.284.252,95				2.284.252,95	2,73
Bank: National-Bank AG			EUR	4.998.194,44				4.998.194,44	5,96
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG			GBP	87.250,56				95.189,35	0,11
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG			CHF	24.156,16				21.873,64	0,03
Verwahrstelle: Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG			USD	129.577,47				116.338,19	0,14
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>7.515.848,57</b>	<b>8,97</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	953.121,74				953.121,74	1,14
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>953.121,74</b>	<b>1,14</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-79.013,11</b>			<b>EUR</b>	<b>-79.013,11</b>	<b>-0,10</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>83.796.670,65</b>	<b>100 2)</b>
<b>Aramea Rendite Plus Nachhaltig I</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>96,45</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>760.733</b>	
<b>Aramea Rendite Plus Nachhaltig R</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>95,93</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>108.675</b>	

### Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 75,96%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 115.887.073,19 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.07.2019	
Schweizer Franken	CHF	1,104350	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,916600	= 1 Euro (EUR)
Niederländischer Gulden	NLG	2,203710	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,113800	= 1 Euro (EUR)
<b>Marktschlüssel</b>			
<b>b) Terminbörsen</b>			
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		

**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,125000000% ACCOR S.A. EO-FLR Notes 2014(20/Und.)	FR0012005924	EUR	-	200	
6,250000000% Air France-KLM EO-FLR-Nts 15/20/Und.	FR0012650281	EUR	-	500	
5,750000000% Banco Santander S.A. EO-Secs 2004(09/Und.)	XS0202774245	EUR	178	178	
4,000000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0012317758	EUR	-	300	
2,750000000% Deutsche Bank AG Nachr.-MTN v. 15/25	DE000DB7XJJ2	EUR	-	300	
6,000000000% Groupama Assurances Mutuelles EO-Notes 17/27	FR0013232444	EUR	-	300	
4,750000000% Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	XS1156024116	EUR	200	700	
6,250000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR MTN 2017(24/Und.)	XS1614415542	EUR	500	500	
2,875000000% Landesbank Baden-Württemberg Nachr. FLR-MTN S.746 14(21/26)	XS1072249045	EUR	-	270	
4,625000000% NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2017(28/48)	XS1550988643	EUR	700	1.100	
3,500000000% Nordea Bank Abp EO-FLR Cap.MTN 2017(25/Und.)	XS1725580465	EUR	-	300	
5,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(21/Und.)	XS1294342792	EUR	-	250	
6,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1294343337	EUR	150	500	
0,000000000% Royal Bk of Scotld Grp PLC,The EO-FLR Pref.Shares 07(17/Und.)	XS0323734961	EUR	100	600	
5,500000000% Royal Bk of Scotld Grp PLC,The EO-Pref. Sec. 2004(09/Und.) S.1	XS0205935470	EUR	-	500	
3,000000000% SCOR SE EO-FLR Notes 2015(26/46)	FR0013067196	EUR	-	400	
5,869000000% Solvay Finance EO-FLR Notes 2015(24/Und.)	XS1323897725	EUR	-	400	
3,750000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2016(22/Und.)	XS1490960942	EUR	-	500	
5,750000000% UBS Group Fdg (Switzerland) AG EO-FLR Bonds 2015(22/Und.)	CH0271428309	EUR	-	500	
4,200000000% Vodafone Group PLC EO-FLR Notes 2018(28/78)	XS1888179550	EUR	500	500	
6,269000000% Assicurazioni Generali S.p.A. LS-FLR Notes 2006(26/Und.)	XS0257010206	GBP	-	200	
6,222000000% Santander UK PLC LS-FLR Pref.Shs 2009(19/Und.)A	XS0502105454	GBP	-	150	
5,500000000% Allianz Subord. Bond 12/18/unb.	XS0857872500	USD	400	600	
2,687500000% Nordea Bank AB (Norge Branch) DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	GB0001961928	USD	-	800	
7,750000000% Prudential PLC DL-Med.-Term Nts.2011(16/Und.)	XS0580467875	USD	-	600	
4,750000000% SSE PLC DL-FLR Notes 2017(22/77)	XS1572343744	USD	-	320	
5,000000000% UBS Group Fdg (Switzerland) AG DL-Var.Anl. 2017(23/Und.)	CH0400441280	USD	-	500	
4,625000000% ASR Nederland N.V. EO-FLR Cap. Secs 17(27/Und.)	XS1700709683	EUR	500	500	
4,750000000% Jyske Bank A/S EO-FLR Bonds 2017(27/Und.)	XS1577953331	EUR	-	300	
1,125000000% Telecom Italia S.p.A. EO-Obbl. Conv. 15/22	XS1209185161	EUR	-	400	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,250000000% AXA S.A. EO-FLR MTN 2018(29/49)	XS1799611642	EUR	-	120	
7,750000000% Assicurazioni Generali 12/42	XS0863907522	EUR	-	400	
10,125000000% Assicurazioni Generali EO-FLR MTN 12/42	XS0802638642	EUR	-	300	
6,500000000% Bank of America Corp. DL-FLR Secs 14(24/Und.)Z	US060505EL47	USD	-	500	
5,125000000% BNP Paribas S.A. DL-FLR Nts 2017(27/Und.) Reg.S	USF1R15XK771	USD	-	350	
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>					
<b>Devisen-Derivate</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte</b>					
EURO/USD Futures 12/18		EUR			7.250,20
EURO/USD Futures 9/18		EUR			6.250,20
EURO/USD Futures 6/19		EUR			5.750,20
EURO/USD Futures 3/19		EUR			5.500,20
EURO/GBP Futures 12/18		EUR			2.625,10
EURO/GBP Futures 03/19		EUR			2.500,10
EURO/GBP Futures 06/19		EUR			2.500,10

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

für den Zeitraum vom 01. August 2018 bis 31. Juli 2019	Aramea Rendite Plus Nachhaltig I		Aramea Rendite Plus Nachhaltig R	
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	44.995,37		6.509,01
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	480.269,92		68.192,83
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	1.982.064,42		281.817,40
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-27.391,09*)		-3.740,60*)
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-13.639,65		-1.734,59
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>2.466.298,97</b>		<b>351.044,05</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-7,27		-1,08
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-541.568,73		-103.376,34
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-33.918,04		-4.921,65
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.106,93		-1.512,41
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.923,41		-443,55
6. Aufwandsausgleich	EUR	-149.996,11		-25.598,88
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-735.520,49</b>		<b>-135.853,91</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>1.730.778,48</b>		<b>215.190,14</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>563.121,11</b>		<b>80.381,92</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-773.447,99</b>		<b>-119.922,52</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-210.326,88</b>		<b>-39.540,60</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.520.451,60</b>		<b>175.649,54</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.239.889,12		144.247,22
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.190.512,62		-164.808,48
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>49.376,50</b>		<b>-20.561,26</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.569.828,10</b>		<b>155.088,28</b>

\*) Der Sollsaldo resultiert aus negativen Habenzinsen in Höhe von EUR 32.218,31 in der ASK I sowie in Höhe von EUR 4.437,35 in der ASK R

## Entwicklung des Sondervermögens 2019

	Aramea Rendite Plus Nachhaltig I		Aramea Rendite Plus Nachhaltig R	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	50.850.514,65	EUR	7.360.874,80
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-574.441,35	EUR	-83.179,89
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	22.265.186,23	EUR	3.080.712,64
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	23.687.556,93	EUR	6.894.152,14
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-1.422.370,70	EUR	-3.813.439,50
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-739.476,04	EUR	-88.436,77
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.569.828,10	EUR	155.088,28
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	1.239.889,12	EUR	144.247,22
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-1.190.512,62	EUR	-164.808,48
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>73.371.611,59</b>	<b>EUR</b>	<b>10.425.059,06</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
<b>Aramea Rendite Plus Nachhaltig I</b>			
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	271.405,26	0,36
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.520.451,60	2,00
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	773.447,99	1,02
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-435.252,45	-0,57
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>2.130.052,40</b>	<b>2,80</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	2.130.052,40	2,80
<b>Aramea Rendite Plus Nachhaltig R</b>			
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	22.762,07	0,21
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	175.649,54	1,62
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	119.922,52	1,10
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-24.911,63	-0,23
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>293.422,50</b>	<b>2,70</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	293.422,50	2,70

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	
<b>Aramea Rendite Plus Nachhaltig I</b>				
Auflegung 30.11.2017	EUR	26.650.000,00	EUR	100,00
2018	EUR	50.850.514,65	EUR	96,73
2019	EUR	73.371.611,59	EUR	96,45
<b>Aramea Rendite Plus Nachhaltig R</b>				
Auflegung 30.11.2017	EUR	1.500.000,00	EUR	100,00
2018	EUR	7.360.874,80	EUR	96,47
2019	EUR	10.425.059,06	EUR	95,93

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 11.902.746,23

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG  
Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 89,96  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,03

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

## Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag 0,37 %  
größter potentieller Risikobetrag 0,54 %  
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 0,45 %

### Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

### Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

### Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 1,05

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

EURO STOXX 50 Index In EUR 30,00 %  
iBoxx EUR Eurozone Clean Price Index in EUR 70,00 %

## Sonstige Angaben

Aramea Rendite Plus Nachhaltig I  
Anteilwert EUR 96,45  
Umlaufende Anteile STK 760.733

Aramea Rendite Plus Nachhaltig R  
Anteilwert EUR 95,93  
Umlaufende Anteile STK 108.675

	Aramea Rendite Plus Nachhaltig I	Aramea Rendite Plus Nachhaltig R
<b>Währung</b>	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	0,95 % p.a.	1,25% p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	0%	5%
<b>Ertragsverwendung</b>	ausschüttend	ausschüttend
<b>Mindestanlagevolumen</b>	EUR 100.000	EUR 100

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV). Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

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

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

Aramea Rendite Plus Nachhaltig I 1,03 %

Aramea Rendite Plus Nachhaltig R 1,33 %

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

Transaktionskosten EUR 16.102,32

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

Aramea Rendite Plus Nachhaltig I 0,00 %

Aramea Rendite Plus Nachhaltig R 0,00 %

### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen. Die KVG gewährt 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 Nachhaltig I: EUR 0,00

Aramea Rendite Plus Nachhaltig R: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Aramea Rendite Plus Nachhaltig I: EUR 2.860,79 Depotgebühren

Aramea Rendite Plus Nachhaltig R: EUR 434,77 Depotgebühren

### 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 2018

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 11.037.624,19

davon fix: EUR 9.098.129,21

davon variabel: EUR 1.939.494,98

Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer: 144

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2018 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger): EUR 910.000,16

Die Angabe zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2018 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 2018 (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	4.620.800
davon feste Vergütung:	EUR	2.989.997
davon variable Vergütung:	EUR	1.630.803
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0

Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 18

Hamburg, 11. November 2019

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Nicholas Brinckmann) (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 Nachhaltig – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2018 bis zum 31. Juli 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2018 bis zum 31. Juli 2019, 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 12. November 2019

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](http://www.hansainvest.com)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Gezeichnetes Kapital:  
€ 10.500.000,00  
Eigenmittel:  
€ 21.729.099,42  
(Stand: 31.12.2018)

## Gesellschafter:

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

## Verwahrstelle:

Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG,  
Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 150.000.000,-  
Haftendes Eigenkapital:  
€ 293.000.000,-  
(Stand: 31.12.2018)

## 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

Thomas Gollub,  
Berater der Aramea Asset  
Management AG, Wedel

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 sowie Mitglied der Geschäftsfüh-  
rung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

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

Ludger Wibbeke (ab 01.07.2019)  
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-  
vorsitzender der HANSAINVEST LUX  
S.A.)

**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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)