

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

Aramea Rendite Plus Nachhaltig

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 Nachhaltig

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

Mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

## SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

---

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

## TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021/2022

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

Der Aramea Rendite Plus Nachhaltig 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 31.07.2022 auf EUR 629.404.822,57. Dabei entfielen EUR 602.393.980,62 auf die Anteilklasse I und EUR 27.010.841,95 auf die Anteilklasse R.

Der Aramea Rendite Plus Nachhaltig AK I erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -9,88 %. Der Aramea Rendite Plus Nachhaltig AK R erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -10,11 %.

Der Fonds ist schwerpunktmäßig in Emittenten aus stabilen Volkswirtschaften investiert. Zum Berichtszeitpunkt waren 18,6 % des Fondsvermögens in Emittenten in den Niederlanden investiert, weitere 16,3 % in Deutschland und 14,8 % in Frankreich. Länder der Südperipherie wie Italien (7,3 %)

oder Spanien (1,6 %) sind untergewichtet. Auf Engagements in Griechenland oder Portugal wird weiterhin vollständig verzichtet.

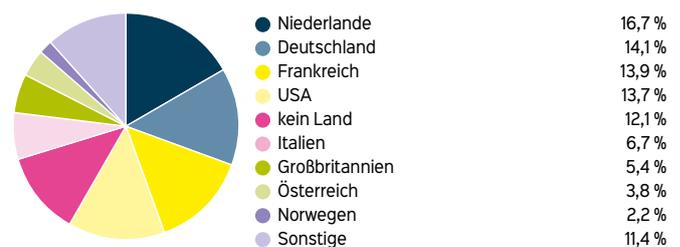
Zum Berichtszeitpunkt ist der Fonds zu 44,0 % in Anleihen von Banken und zu 31,5 % in Anleihen von Versicherungen investiert. Das Segment der Industriefinanzen umfasst 15,4 %. Ersteres wurde im Vergleich zum Vorjahreszeitraum zu Gunsten von Versicherungsanleihen reduziert. Die Kasse zum Berichtszeitpunkt liegt bei 9,4 %.

### 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 wirtschaftlichen 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 ergänzen 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.

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

Zum Berichtszeitpunkt war das Sondervermögen zu 6,4 % 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 Nachhaltig auf 3,4 %.

#### **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 34,37 % des Fondsvolumens aus. Die Fremdwährungspositionen waren im Berichtszeitraum größtenteils durch Devisentermingeschäfte abgesichert. Zum Berichtszeitpunkt lag die EUR-Quote durch Absicherung mit Devisentermingeschäften bei 99,02 %.

#### **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

ten 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 Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Kapitalmärkten weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

### WESENTLICHEN QUELLEN DES VERÄUSSERUNGSERGEBNISSES

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

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

### SONSTIGE HINWEISE

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

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

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

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

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

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

#### I. dezidierte ESG-Anlagestrategie

Die Auswahl der Wertpapiere für das Sondervermögen erfolgt nach dem sog. Best-in-Class-Ansatz, welcher anhand eines detaillierten Nachhaltigkeitsratings diejenigen Wertpapieremittenten identifiziert, die sich in ihrer jeweiligen Kategorie in Bezug auf ökologische und soziale Kriterien sowie Unternehmensführung vorbildlich verhalten.

Entsprechend investiert das Sondervermögen nur in solche Wertpapiere, die ein ESG-Rating von mindestens Prime-1 aufweisen.

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

Im Rahmen der Ratings werden Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen. Der Fonds investiert sein Fondsvermögen ausschließlich in Wertpapiere, die als nachhaltig, i.S.d. folgenden Publikationen anzusehen sind:

- Leitfaden für ethisch nachhaltige Geldanlage in der evangelischen Kirche
- Orientierungshilfe der katholischen Kirche „Ethisch nachhaltig investieren“
- Richtlinie des Österreichischen Umweltzeichens
- Prinzipien des United Nations Global Compact.

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

## II. Ausschlusskriterien

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

- (1) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern generieren;
  - (2) Umsatz aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC) generieren oder Umsatz aus der Herstellung von Atomwaffen generieren;
  - (3) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Herstellung von Tabakprodukten generieren;
  - (4) mehr als 10 % Umsatz mit der Stromerzeugung aus Kohle generieren;
  - (5) mehr als 10 % Umsatz mit der Stromerzeugung aus Erdöl generieren;
  - (6) mehr als 5 % Umsatz mit Atomstrom generieren;
  - (7) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit dem Abbau und Vertrieb von Kraftwerkskohle generieren;
  - (8) in schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes oder gegen die OECD Leitsätze für Multinationale Unternehmen verstoßen;
  - (9) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit hydraulischem Fracking generieren;
  - (10) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Produktion von Ölsanden generieren;
  - (11) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit Dienstleistungen im Bereich von Ölsanden generieren;
  - (12) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Förderung von Uran generieren;
  - (13) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit Dienstleistungen im Bereich atomarer Stromerzeugung generieren;
  - (14) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Produktion und dem Vertrieb von zivilen Feuerwaffen generieren.
- Ferner werden keine Anleihen von Staaten erworben,
- (15) die nach dem Freedom House Index in Bezug auf politische Rechte und bürgerliche Freiheiten als „unfrei“ klassifiziert werden;
  - (16) die das Abkommen von Paris nicht ratifiziert haben;
  - (17) die das Übereinkommen über die biologische Vielfalt (UN-Biodiversitätskonvention) nicht ratifiziert haben;
  - (18) den Vertrag über die Nichtverbreitung von Atomwaffen nicht unterzeichnet haben;
  - (19) die einen Korruptionswahrnehmungsindex (Corruption Perception Index) kleiner als 40 aufweisen (Skala von 0 bis 100).

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

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

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

In der folgenden Tabelle soll aufgezeigt werden, durch welche Ausschlusskriterien wesentliche nachteilige Auswirkungen auf welche Nachhaltigkeitsfaktoren abgebildet

wurden. Die Auswahl der Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der im Entwurf vorliegenden delegierten Verordnung zur Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

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

Für Anleihen von Staaten:

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
Treibhausgasintensität (GHG Intensity)	Ausschlusskriterium Nr. (17)	Da der Portfoliomanager durch Anwendung des Ausschlusskriteriums Nr. (10) nur in Anleihen von Staaten investiert, die das Pariser Abkommen ratifiziert haben, ist sichergestellt, dass nur in Staaten investiert wird, welche Maßnahmen treffen, um die Treibhausgasintensität zu minimieren. Daher lässt sich davon ausgehen, dass mittelbar eine Beschränkung negativer Auswirkungen auf die Treibhausgasintensität von Staatenerfolgt.
Im Portfolio befindliche Anleihen von Ländern, die sozialen Verstößen ausgesetzt sind (Investee countries subject to social violations)	Ausschlusskriterium Nr. (16)	Durch Anwendung des Ausschlusskriterium Nr. (9) investiert der Portfoliomanager für das Sondervermögen nicht in Staatsanleihen, welche auf Grundlage bestehender Informationen, Analysen und Experteninterviews als „unfrei“ klassifiziert werden. [Die Klassifizierung ist in „frei“, „teilweise frei“ und „unfrei“ unterteilt.] So wird sichergestellt, dass der Portfoliomanager wenigstens keine Anleihen von Staaten investiert, welche definitiv sozialen Verstößen ausgesetzt sind. Entsprechend wird das PAI insofern berücksichtigt, als dass eine Beschränkung negativer erfolgt.

Für Investmentanteile:

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

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

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

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

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

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

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

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Im

Berichtszeitraum wurde die nachfolgenden ESG relevanten Grenze verletzt:

- Investition in ein Wertpapier mit einer Nachhaltigkeits-einstufung - eines durch die Gesellschaft anerkannten Anbieters für Nachhaltigkeits-Research - geringer als -1 (vom 02.12.2021 bis zum 09.12.2021 sowie vom 31.01.2022 bis zum 03.02.2022);
- Investition in ein Wertpapier mit fehlenden ESG-Daten (13.06.2022).

Die Rückführung der erstgenannten Grenzverletzung erfolgte durch die Veräußerung der entsprechenden Wertpapiere. Ursächlich für diese Grenzverletzungen waren Herabstufungen der betreffenden Wertpapiere durch ISS ESG auf von -1 auf -2.

Hintergrund der zweiten Grenzverletzung war das Nichtvorhandensein der ESG-Daten zu der entsprechenden Gattung seitens des zugehörigen Datenproviders. Die Grenzverletzung ist somit nicht auf eine aktive Kaufhandlung des Portfoliomanagements zurückzuführen. Die Rückführung der Grenzverletzung erfolgte durch die Veräußerung des Wertpapiers.

Im Berichtszeitraum wurden keine weiteren Verstöße festgestellt.

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

Die Ausschlusskriterien milderten die wesentlichen nachteiligen Auswirkungen ab.

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. JULI 2022

Fondsvermögen:	EUR 629.404.822,57	(658.855.165,64)
Umlaufende Anteile: Class I	6.786.483	(6.231.362)
Class R	308.182	(309.347)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.07.2021
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Anleihen</b>	555.464	88,26	(85,53)
<b>2. Sonstige Forderungswertpapiere</b>	14.185	2,25	(1,87)
<b>3. Derivate</b>	-6.822	-1,08	(-0,56)
<b>4. Bankguthaben</b>	58.973	9,36	(12,64)
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	8.533	1,36	(1,12)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-928	-0,15	(-0,60)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>629.405</b>	<b>100,00</b>	

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
4,250000000% Aareal Bank AG Nach.-MTN-IHS S.211 v.14/24	DE000A1TNC86	EUR		2.851	1.000	0 %	100,078000	2.853.223,78	0,45
3,125000000% Aareal Bank AG Nachr.FLR-IHS v.14(24/29)	DE000A1TNDG0	EUR		1.259	500	0 %	81,250000	1.022.937,50	0,15
2,500000000% Aareal Bank AG Subord.-MTN S.220 v.2014(2022)	DE000A1TNDW7	EUR		1.022	0	0 %	99,075000	1.012.546,50	0,16
7,321000000% Aareal Bank AG Subord.-Nts. v.14(unb.)REGS	DE000A1TNDK2	EUR		8.800	800	0 %	94,467000	8.313.096,00	1,32
6,000000000% Achmea EO-FLR-MTN 13/23/43	XS0911388675	EUR		4.000	0	0 %	102,288500	4.091.540,00	0,65
1,558000000% AEGON EO-FLR-Nts 047(14/Und.)	NL0000116150	EUR		10.000	1.311	0 %	81,309000	8.130.900,00	1,29
4,000000000% AEGON N.V. EO-FLR MTN 2014(24/44)	XS1061711575	EUR		4.250	0	0 %	100,886036	4.287.656,53	0,68
3,375000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	DE000A13R7Z7	EUR		3.100	600	0 %	100,756005	3.123.436,16	0,50
5,000000000% ASR Nederland N.V. EO-FLR Securities 14(24/Und.)	XS1115800655	EUR		4.000	0	0 %	102,184833	4.087.393,32	0,65
4,596000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 14(25/Und.)	XS1140860534	EUR		5.500	1.500	0 %	100,553000	5.530.415,00	0,88
5,000000000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(27/Und.)	XS2432941693	EUR		3.500	3.500	0 %	87,584500	3.065.457,50	0,49
5,125000000% AXA EO-FLR MTN 13/43	XS0878743623	EUR		2.600	600	0 %	102,825027	2.673.450,70	0,42
3,000000000% AXA EO-FLR-MTN 05/10/Und.)	XS0210434782	EUR		2.100	600	0 %	98,756500	2.073.886,50	0,33
1,982000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	XS0181369454	EUR		6.139	1.200	0 %	82,910500	5.089.875,60	0,81
3,750000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0207825364	EUR		1.731	500	0 %	99,076500	1.715.014,22	0,27
4,272580000% AXA S.A. EO-FLR MTN 04(09/Und.)	XS0188935174	EUR		1.100	300	0 %	99,511500	1.094.626,50	0,17
1,265000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	XS0202197694	EUR		3.700	1.600	0 %	76,010000	2.812.370,00	0,45
1,000000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2017(24/Und.)	ES0213900220	EUR		1.250	500	0 %	91,196500	1.139.956,25	0,18
0,208173913% Barclays Bank FLR MTN 05/20	XS0214398199	EUR		1.790	1.290	0 %	83,654000	1.497.406,60	0,24
3,000000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2023/2075)	XS1222591023	EUR		7.000	7.000	0 %	98,455000	6.891.850,00	1,09
3,500000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)	XS1222594472	EUR		2.000	2.000	0 %	90,116500	1.802.330,00	0,29
0,000000000% BNP Paribas S.A. EO-FLR-Obl. 1985(09/Und.) TMO	FR0000572646	EUR		6.660	0	0 %	77,370500	5.152.875,30	0,82
0,068000000% BNP Paribas S.A. EO-FLR-Titre Part. 84(Und.)	FR0000140063	STK		500	0	0 %	117,530000	58.765,00	0,01
2,365000000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 04(14/Und.)	XS0207764712	EUR		6.250	500	0 %	80,296000	5.018.500,00	0,80
3,004000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Bonds 05/Und.)	FR0010167296	EUR		600	200	0 %	99,011500	594.069,00	0,09
2,280000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	FR0010093328	EUR		8.632	1.107	0 %	81,124000	7.002.623,68	1,11
4,750000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	FR0013336534	EUR		3.700	700	0 %	94,742000	3.505.454,00	0,56
2,330000000% Crédit Mutuel Arkéa EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	FR0010096826	EUR		3.300	0	0 %	84,091500	2.775.019,50	0,44
9,000000000% Delta Lloyd Levensverzek. N.V. EO-FLR Notes 2012(22/42)	XS0821168423	EUR		7.490	0	0 %	100,760000	7.546.924,00	1,20
5,750000000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN 18/und.)	XS1808862657	EUR		6.600	1.800	0 %	89,920000	5.934.720,00	0,94

## 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						
4,679000000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137		EUR	7.400	2.100	0	%		89,529000	6.625.146,00	1,05
4,600000000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.MTN Reihe 35274 v.17(27)	DE000A2DASM5		EUR	3.000	0	0	%		90,201500	2.706.045,00	0,43
2,124000000% Ferroviaal Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1716927766		EUR	2.600	1.100	0	%		82,851000	2.154.126,00	0,34
2,522000000% Fürstenberg Cap. FLR subord. 05/15/Unb.	XS0216072230		EUR	1.000	0	0	%		58,137500	581.375,00	0,09
5,625000000% Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/Unb.)	DE000A0EUBN9		EUR	1.370	0	0	%		58,235000	797.819,50	0,13
6,375000000% Groupama Assurances Mutuelles EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011896513		EUR	4.600	1.600	0	%		104,103916	4.788.780,14	0,76
2,875000000% Infineon Technologies AG Anleihe v.2019(2025)/und	XS2056730323		EUR	5.000	0	0	%		95,433500	4.771.675,00	0,76
3,625000000% Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/Unb.)	XS2056730679		EUR	3.500	1.000	0	%		90,715000	3.175.025,00	0,50
2,375000000% INTESA SANPAOLO 21/30	XS2262806933		EUR	5.000	2.000	0	%		76,727000	3.836.350,00	0,61
3,750000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR MTN 2020(25/Und.)	XS2124979753		EUR	1.750	1.750	0	%		85,348500	1.493.598,75	0,24
6,625000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2013(23)	XS0971213201		EUR	4.800	1.300	0	%		103,949000	4.989.552,00	0,79
4,750000000% Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	XS1156024116		EUR	3.700	700	0	%		99,885000	3.695.745,00	0,59
3,125000000% La Poste EO-FLR Notes 2018(26/ Und.)	FR0013331949		EUR	6.000	3.000	0	%		92,425000	5.545.500,00	0,88
4,500000000% Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32)	XS2489772991		EUR	2.000	2.000	0	%		101,245328	2.024.906,56	0,32
4,375000000% Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2017(27/47)	ES0224244089		EUR	3.000	0	0	%		97,637500	2.929.125,00	0,47
4,125000000% Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2018(28/48)	ES0224244097		EUR	3.000	0	0	%		94,354000	2.830.620,00	0,45
3,375000000% Naturgy Finance B.V. EO-FLR Sec. 15(24/Und.) Reg.S	XS1224710399		EUR	4.000	4.000	0	%		94,028000	3.761.120,00	0,60
1,315000000% NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2006(12/Und.)	XS0249580357		EUR	2.200	800	0	%		75,750000	1.666.500,00	0,26
6,000000000% NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2017(24/Und.)	XS1691468026		EUR	4.050	0	0	%		90,500500	3.665.270,25	0,58
0,000000000% NIBC Bank N.V. EO-Zo MTN 2003(13/43)	XS0161702914		EUR	500	200	0	%		320,450000	1.602.250,00	0,25
4,375000000% NN Group N.V. EO-FLR MTN 14(24/ Und.)	XS1076781589		EUR	4.000	0	0	%		101,203642	4.048.145,68	0,64
8,916000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- 15/ und	DE000BRL00A4		EUR	900	500	0	%		62,823000	565.407,00	0,09
5,000000000% Orange S.A. EO-FLR MTN 14(26/ Und.)	XS1115498260		EUR	1.000	1.000	0	%		105,886750	1.058.867,50	0,17
5,375000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/ Und.)	XS2113662063		EUR	5.050	4.000	0	%		83,612000	4.222.406,00	0,67
2,625000000% Poste Italiane S.p.A. EO-FLR MTN 2021(29/Und.)	XS2353073161		EUR	2.000	2.000	0	%		72,023500	1.440.470,00	0,23
3,875000000% SCOR EO-FLR-Nte 14/25/Und.	FR0012199123		EUR	2.000	0	0	%		100,111500	2.002.230,00	0,32
1,375000000% Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR MTN 2016(23/28)	XS1511589605		EUR	3.000	0	0	%		98,330350	2.949.910,50	0,47
6,500000000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	XS1002121454		EUR	8.000	2.067	0	%		105,447500	8.435.800,00	1,34
3,000000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	XS1795406575		EUR	3.100	1.100	2.000	%		97,839000	3.033.009,00	0,48
4,375000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	XS1933828433		EUR	2.500	2.500	0	%		98,011500	2.450.287,50	0,39

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
2,375000000% Terna Rete Elettrica Nazio.Spa EO-FLR Nts 2022(27/Und.)	XS2437854487		EUR	1.000	1.000	0 %	79,545000	795.450,00	0,13
6,950000000% UniCredit EO-MTN 12/22	XS0849517650		EUR	5.034	0	0 %	101,348500	5.101.883,49	0,81
4,875000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/29)	XS1953271225		EUR	2.800	800	0 %	100,076500	2.802.142,00	0,45
3,875000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(27)und	XS2121441856		EUR	1.750	1.750	0 %	76,053000	1.330.927,50	0,21
6,625000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1619015719		EUR	2.500	2.500	0 %	98,177500	2.454.437,50	0,39
3,100000000% Vodafone Group PLC EO-FLR Notes 2018(23/79)	XS1888179477		EUR	7.500	500	0 %	97,828000	7.337.100,00	1,17
3,000000000% Helvetia Schweiz. Versicherung SF-FLR Notes 2015(22/Und.)	CH0292984439		CHF	5.000	0	0 %	100,165500	5.155.994,23	0,82
5,750000000% Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-Anl. 1986(96/Perpetual)	CH0005362097		CHF	1.250	400	0 %	90,325000	1.162.364,24	0,18
13,625000000% Bank of Scotland PLC LS-Bonds 1991(Und.)	GB0000394915		GBP	500	200	0 %	186,311500	1.112.506,72	0,18
11,750000000% Cheltenham & Gloucester PLC LS-Bonds 1995(Und.)	GB0001905362		GBP	2.500	800	0 %	177,406500	5.296.665,07	0,84
2,625000000% Investec Bank 21(27)/32	XS2393629311		GBP	1.000	1.000	0 %	86,057586	1.027.737,34	0,16
0,496000000% AEGON N.V. FL-Anleihe 1996(11/Und.)	NL0000120889		NLG	7.675	1.700	0 %	66,400000	2.312.554,74	0,37
5,500000000% AEGON N.V. DL-FLR Notes 2018(28/48)	US007924AJ23		USD	3.800	3.800	0 %	96,560000	3.612.562,76	0,57
3,101000000% AEGON N.V. DL-FLR Nts 2004(14/Und.)	NL0000116168		USD	6.000	0	0 %	81,500000	4.814.413,70	0,76
3,875000000% Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438		USD	7.600	1.600	0 %	74,786000	5.595.880,67	0,89
5,750000000% Argentum Netherlands B.V. DL-FLMTN LPN 15(25/50)Swiss Re	XS1261170515		USD	6.500	6.500	0 %	97,793500	6.258.321,85	0,99
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	0,99
4,500000000% AXA S.A. DL-Med.-Term Nts 2016(22/Und.)	XS1489814340		USD	2.500	500	0 %	85,221500	2.097.605,10	0,33
4,000000000% BAC Capital Trust XIV DL-Tr.Pr.Hyb. FLRN 07(12/Und.)	US05518VAA35		USD	11.500	1.000	0 %	73,500000	8.321.847,00	1,32
3,572860000% Barclays Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.)	GB0000779529		USD	2.820	0	0 %	81,505000	2.262.913,26	0,36
1,574710000% BNP Paribas S.A. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	FR0008131403		USD	7.750	2.500	0 %	72,635000	5.542.199,96	0,88
1,875000000% DNB Bank ASA DL-FLR-Notes 1984(89/Und.)	LU0001344653		USD	710	0	3.400 %	70,982500	496.185,64	0,08
4,000000000% Goldman Sachs Capital II DL-FLR Pref.Secs 2007(12/Und.)	US381427AA15		USD	15.000	1.000	0 %	75,466000	11.144.924,68	1,77
4,000000000% Goldman Sachs Capital III DL-FLR Cap.Secs 2007(12/Und.)F	US38144QAA76		USD	10.781	3.100	0 %	74,000000	7.854.622,43	1,25
3,000000000% Hongkong & Shanghai Banking DL-FLR-Notes 1986(91/Und.) S.3	GB0004355490		USD	3.500	0	0 %	77,198000	2.660.165,40	0,42
10,176000000% HSBC Cap. Fdg (Dollar 1) L.P. DL-FLR Tr.Prf.Sec.00(30/Und.)2	USG4637HAB45		USD	3.300	0	0 %	135,635500	4.406.784,98	0,70
5,300000000% La Poste DL-Notes 2016(23/43)	FR0013221140		USD	5.200	1.200	0 %	99,812500	5.110.022,64	0,81
2,570000000% NIBC Bank N.V. DL-FLR Med.T.Nts 2005(15/Und.)	XS0215294512		USD	5.510	0	0 %	77,250000	4.190.681,30	0,67
6,250000000% Norddeutsche Landesbank -GZ-Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14/24	XS1055787680		USD	3.600	1.200	0 %	96,859500	3.433.043,22	0,55
1,249010900% Royal Bank of Canada DL-FLR-Notes 1986(91/85)	GB0007542557		USD	1.450	500	0 %	80,799500	1.153.483,07	0,18

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
1,000000000% Bayerische Landesbank FLR-Inh. Schv. v.21/31	XS2356569736		EUR	3.500	0	0 %	87,405308	3.059.185,78	0,49
3,684380000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Pref. Bds 2008(18/Und.)	US46625HHA14		USD	9.900	2.900	0 %	99,560000	9.704.085,85	1,54
5,625000000% Allianz SE FLR-Sub. Anl.v.2012(2022/2042)	DE000A1RE1Q3		EUR	8.600	0	0 %	100,938000	8.680.668,00	1,38
3,375000000% Arountown SA EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS2055106210		EUR	1.000	1.000	0 %	86,072500	860.725,00	0,14
7,750000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 12(22/42)	XS0863907522		EUR	6.000	0	0 %	102,306000	6.138.360,00	0,98
3,191930000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.)	FR0010167247		EUR	4.000	500	0 %	99,088000	3.963.520,00	0,63
4,000000000% Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 20(25/30)	DE000CZ45V25		EUR	3.000	3.000	0 %	97,907000	2.937.210,00	0,47
6,125000000% Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1640667116		EUR	4.200	1.200	0 %	84,771000	3.560.382,00	0,57
6,875000000% Storebrand Livsforsikring AS EO-FLR Notes 2013(23/43)	XS0909773268		EUR	3.040	0	0 %	102,607000	3.119.252,80	0,50
5,875000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	XS1050461034		EUR	8.000	2.000	0 %	101,072000	8.085.760,00	1,28
1,944000000% AXA S.A. DL-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0185672291		USD	2.500	500	0 %	85,375000	2.101.383,28	0,33
4,000000000% BAC Capital Trust XIII DL-Hyb. Income Secs 2007(12/43)	US05518UAA51		USD	5.229	0	0 %	77,750000	4.002.705,03	0,64
5,950000000% Citigroup Inc. Dep.Shs.rep.1/25 Pfd A 5,95%	US172967GD72		USD	6.415	0	0 %	100,250000	6.331.630,89	1,01
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	0,24
5,000000000% JPMorgan Chase & Co. Dep.Shs rep.1/10 5% Pfd V	US48127FAA12		USD	8.000	1.000	0 %	98,707000	7.774.500,34	1,24
5,150000000% JPMorgan Chase & Co. Dep.Shs rep.1/10 5,15% Pfd Q	US48124BAC90		USD	5.600	0	0 %	95,700000	5.276.361,13	0,84
2,411290000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Cap.E.Nts 17(18/47,77)W	US48123UAB08		USD	7.000	0	0 %	76,550000	5.275.671,95	0,84
1,258860000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Debts 17(18/37,87)Ser.U	US48123KAE64		USD	8.000	0	0 %	82,376100	6.488.222,90	1,03
6,000000000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Pref. Bds 2013(23/Und.)	US48126HAA86		USD	8.000	0	0 %	97,180000	7.654.228,61	1,22
7,375000000% Société Générale S.A. DL-FLR Nts 2018(23/Und.) Reg.S	USF84914CU62		USD	5.500	1.500	0 %	98,625000	5.340.528,70	0,85
3,750000000% ATF Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2016(23/Und.)	XS1508392625		EUR	1.000	1.000	0 %	95,477000	954.770,00	0,15
2,000000000% NIBC Bank N.V. EMTN 19/24	XS1978668298		EUR	5.000	0	0 %	100,360010	5.018.000,50	0,80
4,000000000% SSE PLC EO-FLR Notes 2022(28/Und.)	XS2439704318		EUR	1.000	1.000	0 %	90,562250	905.622,50	0,14
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	0,22
4,875000000% Wiener Städt. Vers. AG VIG EO-FLR Med.-T. Nts 2022(31/42)	AT0000A2XST0		EUR	2.000	2.000	0 %	99,486300	1.989.726,00	0,32
<b>Sonstige Forderungswertpapiere</b>									
Bertelsmann AG Genußscheine	DE0005229900		EUR	900	400	0 EUR	194,250000	1.748.250,00	0,27
Bertelsmann AG Genußscheine 2001	DE0005229942		EUR	3.504	914	0 EUR	285,500000	10.004.205,50	1,59
Drägerwerk Genußscheine Ser.D	DE0005550719		STK	4.500	0	0 EUR	540,500000	2.432.250,00	0,39
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>451.078.721,56</b>	<b>71,67</b>

## 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
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
3,5000000000% Allianz SE DL-FLR-Sub.Nts.20(25/ unb.)Reg.S	USX10001AA78		USD	8.000	2.000	0 %	87,296000	6.875.731,02	1,09
5,8750000000% La Mondiale DL-FLR Notes 2017(27/47)	XS1556395710		USD	3.000	3.000	0 %	98,167500	2.899.502,81	0,46
4,0000000000% Mellon Capital IV DL-FLR Pr.Cap. Secs 07(12/Und.)	US58551TAA51		USD	7.349	2.000	0 %	74,475000	5.388.567,24	0,86
5,8610000000% UniCredit S.p.A. DL-FLR Nts 2017(27/32) Reg.S	XS1631415582		USD	4.000	3.500	0 %	89,095000	3.508.713,20	0,56
3,2480000000% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2256949749		EUR	5.000	0	0 %	89,614500	4.480.725,00	0,71
4,6250000000% ASR Nederland N.V. EO-FLR Cap. Secs 17(27/Und.)	XS1700709683		EUR	8.000	2.000	0 %	89,361000	7.148.880,00	1,14
2,7500000000% Helvetia Europe EO-FLR Notes 2020(31/41)	XS2197076651		EUR	2.700	500	0 %	88,698543	2.394.860,66	0,38
5,7500000000% Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356		EUR	6.000	2.000	0 %	94,578000	5.674.680,00	0,90
0,437499845% Barclays Bank PLC DL-FLR-Notes 1986(91/Und.) S.2	GB0000777705		USD	5.000	0	0 %	81,474500	4.010.756,13	0,64
4,2500000000% Swiss Re Finance S.A. 19/und	XS2049422343		USD	7.000	2.400	0 %	92,352000	6.364.713,99	1,01
2,6250000000% ALLIANZ SUB 20(31)/und	DE000A289FK7		EUR	1.400	400	0 %	77,686500	1.087.611,00	0,17
1,8280000000% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR CV.Nts 07(Und.)	BE0933899800		EUR	15.250	1.000	0 %	82,089000	12.518.572,50	1,99
6,7500000000% La Mondiale EO-FLR Notes 2013(24/44)	XS0919410828		EUR	1.938	0	0 %	105,629000	2.047.090,02	0,33
5,0500000000% La Mondiale EO-FLR Obl. 2014(25/ Und.)	XS1155697243		EUR	8.296	1.800	0 %	102,044000	8.465.570,24	1,35
4,0000000000% Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)	DE000LB2CPE5		EUR	7.600	3.400	0 %	84,869500	6.450.082,00	1,02
1,8750000000% Storebrand Livsforsikring AS EO-FLR Notes 2021(31/51)	XS2325328313		EUR	5.500	0	0 %	80,797500	4.443.862,50	0,71
8,1510000000% Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	XS0097772965		USD	12.000	1.000	0 %	109,656500	12.955.380,53	2,06
3,1875000000% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.)	GB0005902332		USD	4.060	0	0 %	76,350000	3.051.895,24	0,48
1,7497100000% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985/90	XS0015190423		USD	4.200	1.200	0 %	76,864500	3.178.407,99	0,50
3,0000000000% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1986(92/Und.) S.3	GB0005903413		USD	3.100	1.100	0 %	76,844000	2.345.342,13	0,37
5,0000000000% Société Générale S.A. DL-Notes 14/24	USF8590LAA47		USD	3.264	3.264	0 %	100,639000	3.234.081,87	0,51
3,0000000000% Zurich Finance (Ireland) DAC DL-FLR MTN 2021(31/51)	XS2283177561		USD	4.000	0	0 %	81,182500	3.197.105,44	0,51
1,6000000000% Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548		EUR	1.000	1.000	0 %	83,785500	837.855,00	0,13
4,3750000000% La Mondiale EO-FLR Obl. 2019/ Und.	FR0013455854		EUR	1.500	1.500	0 %	90,498500	1.357.477,50	0,22
4,0000000000% VOSSLOH Hybrid 21/und	DE000A3H2VA6		EUR	1.500	1.500	0 %	95,597500	1.433.962,50	0,23
3,2000000000% Allianz 21(28)/und	USX10001AB51		USD	1.800	1.800	0 %	75,575500	1.339.331,50	0,21
5,0000000000% 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	0,30
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>118.570.565,04</b>	<b>18,84</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>569.649.286,60</b>	<b>90,51</b>

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
<b>Devisen-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten								
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								
<b>Offene Positionen</b>								
USD/EUR 210,00 Mio.		OTC					-6.202.141,51	-0,99
GBP/EUR 6,00 Mio.		OTC					-221.165,77	-0,04
CHF/EUR 6,00 Mio.		OTC					-386.551,27	-0,06
<b>Geschlossene Positionen</b>								
GBP/EUR 0,50 Mio.		OTC					-12.326,30	0,00
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>						<b>EUR</b>	<b>-6.822.184,85</b>	<b>-1,08</b>
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	58.948.046,05			58.948.046,05	9,36
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	24.974,28			24.588,24	0,00
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>58.972.634,29</b>	<b>9,36</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Zinsansprüche			EUR	8.533.018,79			8.533.018,79	1,36
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>8.533.018,79</b>	<b>1,36</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-927.932,26</b>		<b>EUR</b>	<b>-927.932,26</b>	<b>-0,15</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>629.404.822,57</b>	<b>100 2)</b>
<b>Aramea Rendite Plus Nachhaltig I</b>								
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>88,76</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>6.786.483</b>	
<b>Aramea Rendite Plus Nachhaltig R</b>								
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>87,65</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>308.182</b>	

**Fußnoten:**

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Ratingkosten, Researchkosten, 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 2.093.437.842,79 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)
<b>Marktschlüssel</b>			
<b>c) OTC</b>	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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,750000000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1721410725	EUR	-	5.500	
1,375000000% Banco Santander S.A. EO-Bonds 2017(22)	XS1557268221	EUR	-	3.400	
4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)	DE000CZ40LD5	EUR	-	3.000	
1,013889000% Crédit Lyonnais S.A. EO-FLR Obl. 1985(Und.)	FR0000584997	EUR	-	3.000	
8,875000000% Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T. Nts 16(21/ Und.)	XS1425367494	EUR	-	10.000	
0,185000000% Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T.Nts 05(15/Und.)	XS0212590557	EUR	-	4.921	
5,500000000% Main Capital Funding L.P. EO-Capital Sec. 05(11/ Und.)	DE000A0E4657	EUR	3.700	7.717	
5,750000000% Main Capital Funding II EO Sec. 06 12/und	DE000A0G18M4	EUR	600	734	
6,250000000% Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.12(22/42)	XS0764278528	EUR	-	8.800	
0,153000000% RZB Finance (Jersey) III EO-FLR 04/09/und	XS0193631040	EUR	-	1.496	
8,367300000% Talanx Finanz FLR Notes 12/42	XS0768664731	EUR	-	5.300	
3,750000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2016(22/ Und.)	XS1490960942	EUR	-	5.400	
5,375000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 2017(25/Und.)	XS1739839998	EUR	1.500	1.500	
5,500000000% Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2013(23/43)	AT000A12GN0	EUR	500	500	
4,850000000% Volvo Treasury AB EO-FLR Capit.Secs. 2014(23/78)	XS1150695192	EUR	-	4.979	
5,250000000% Württemb.Lebensversicherung FLR-Nachr.-Anl. 14/24/44	XS1064049767	EUR	600	2.261	
1,187500000% Barclays Bank PLC LS-FLR-Notes 1989(94/Und.) S.3	XS0015014615	GBP	500	1.000	
13,000000000% Lloyds Bank PLC LS-FLR Cap.Secs 2009(29/ Und.)B	XS0408620721	GBP	-	1.350	
6,916000000% Coöp. Centr. Raiff.-Boerenlbc LS-FLR N.Cum. Cap.S.08(38/Und.)	XS0368541032	GBP	-	2.993	
5,500000000% AXA S.A. DL-MTN 2013(19/Und.)	XS0876682666	USD	1.300	6.300	
0,929430000% DNB Bank ASA DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	GB0040940875	USD	-	2.000	
0,500000000% National Westminster Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.) S.B	GB0006267180	USD	-	2.320	
5,252000000% Prudential PLC DL-MTN 2013(18/Und.)	XS0873630742	USD	800	3.800	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,911000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2011(21/41)	FR0011033851	EUR	-	5.000	
10,125000000% Assicurazioni Generali EO-FLR MTN 12/42	XS0802638642	EUR	-	5.200	
5,500000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2017(22/Und.)	XS1555774014	EUR	1.100	1.300	
2,500000000% Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2014(21/26)	XS1110558407	EUR	-	3.000	
5,050000000% UniCredit S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2010(22)	XS0504566414	EUR	-	4.300	
4,375000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2016(22/27)	XS1426039696	EUR	-	3.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
9,250000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 2016(22/Und.)	XS1539597499	EUR	2.000	2.000	
2,125000000% Wuestenrot & Wuerttembergische 21(31)/41	XS2378468420	EUR	1.200	1.200	
4,750000000% Cloverie PLC DL-Med.-Term Nts 16(22/Und.)	XS1449950663	USD	2.073	2.073	
0,962500000% DNB Bank ASA DL-FLR Nts. 86(91/Und.)	GB0042636166	USD	600	1.590	
3,000000000% Goldman Sachs Group Inc., The DL-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1156175249	USD	3.000	3.000	
7,375000000% Société Générale S.A. DL-FLR Nts 2016(21/Und.) Reg.S	USF43628C734	USD	-	3.200	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,573880000% NatWest Group PLC DL-FLR Pref.Cap.Sc07(17/Und.)	US639057AA62	USD	-	1.500	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR		EUR			16.640,71
GBP/EUR		EUR			41.477,72
USD/EUR		EUR			623.505,58

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

für den Zeitraum vom 01. August 2021 bis 31. Juli 2022		Aramea Rendite Plus Nachhaltig I		Aramea Rendite Plus Nachhaltig R	
<b>I. Erträge</b>					
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		4.617.070,94		207.471,28
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		19.519.935,55		876.923,39
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		-121.808,76		-5.649,84
davon negative Habenzinsen	EUR	-121.819,12		-5.650,32	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-929.201,11		-42.358,41
5. Sonstige Erträge	EUR		548,81		24,57
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>23.086.545,43</b>		<b>1.036.410,99</b>
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Verwaltungsvergütung					
a) fix	EUR		-6.162.237,58		-375.077,67
b) performanceabhängig	EUR		-26.787,69		-1.766,76
2. Verwahrstellenvergütung	EUR		-324.785,77		-15.008,96
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-12.075,57		-1.314,76
4. Sonstige Aufwendungen	EUR		-179.256,45		-8.205,65
5. Aufwandsausgleich	EUR		28.124,79		13.110,54
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-6.677.018,27</b>		<b>-388.263,26</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>16.409.527,16</b>		<b>648.147,73</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>		<b>3.038.395,73</b>		<b>135.917,56</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>		<b>-34.779.168,35</b>		<b>-1.554.090,92</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>-31.740.772,62</b>		<b>-1.418.173,36</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>-15.331.245,46</b>		<b>-770.025,63</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-11.619.205,48		-666.258,98
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-39.315.223,58		-1.734.873,41
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>-50.934.429,06</b>		<b>-2.401.132,39</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>-66.265.674,52</b>		<b>-3.171.158,02</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

2022	Aramea Rendite Plus Nachhaltig I		Aramea Rendite Plus Nachhaltig R	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>627.982.912,75</b>	<b>EUR</b>	<b>30.872.252,89</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-16.179.108,50	EUR	-686.432,51
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	56.920.044,53	EUR	32.892,78
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	220.217.497,94	EUR	10.579.881,27
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-163.297.453,41	EUR	-10.546.988,49
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-64.193,64	EUR	-36.713,19
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-66.265.674,52	EUR	-3.171.158,02
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-11.619.205,48	EUR	-666.258,98
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-39.315.223,58	EUR	-1.734.873,41
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>602.393.980,62</b>	<b>EUR</b>	<b>27.010.841,95</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	17.858.716,02	2,63
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-15.331.245,46	-2,26
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	34.779.168,35	5,12
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-21.697.728,01	-3,20
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>15.608.910,90</b>	<b>2,30</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	15.608.910,90	2,30
<b>Aramea Rendite Plus Nachhaltig R</b>			
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	550.521,70	1,79
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-770.025,63	-2,50
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	1.554.090,92	5,04
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-625.768,39	-2,03
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>708.818,60</b>	<b>2,30</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	708.818,60	2,30

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 13.081.440,34 in der Anteilklasse I sowie i.H.v. EUR 928.322,53 in der Anteilklasse R)

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
<b>Aramea Rendite Plus Nachhaltig I</b>				
2019	EUR	73.371.611,59	EUR	96,45
2020	EUR	226.324.726,96	EUR	95,09
2021	EUR	627.982.912,75	EUR	100,78
2022	EUR	602.393.980,62	EUR	88,76
<b>Aramea Rendite Plus Nachhaltig R</b>				
2019	EUR	10.425.059,06	EUR	95,93
2020	EUR	18.777.271,55	EUR	94,57
2021	EUR	30.872.252,89	EUR	99,80
2022	EUR	27.010.841,95	EUR	87,65

## ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

#### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 0,00

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

#### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 90,51  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -1,08

**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 0,17 %  
größter potenzieller Risikobetrag 1,18 %  
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 0,39 %

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

Full-Monte-Carlo

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

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

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

Mittelwert 1,23

#### 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 Nachhaltig I

Anteilwert EUR 88,76  
Umlaufende Anteile STK 6.786.483

#### Aramea Rendite Plus Nachhaltig R

Anteilwert EUR 87,65  
Umlaufende Anteile STK 308.182

	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>	0,00%	5,00%
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttung	Ausschüttung
<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 14.471,53  
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 0,01 %

### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Aramea Rendite Plus Nachhaltig I 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 Nachhaltig R 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 542,52 Erträge aus CSDR Penalties  
Aramea Rendite Plus Nachhaltig R: EUR 24,28 Erträge aus CSDR Penalties

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Aramea Rendite Plus Nachhaltig I: EUR 59.054,85 Aufwand Ratingkosten; EUR 39.660,38 Aufwand Researchkosten  
Aramea Rendite Plus Nachhaltig R: EUR 2.825,15 Aufwand Ratingkosten; EUR 1.597,82 Aufwand Researchkosten

**Sonstige Informationen**

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

**Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST****Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 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 Mantelvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen

Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

**Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik**

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

**Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik**

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

**Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2021****(Portfoliomanagement Aramea Asset Management AG)**

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	8.906.940
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		22

Hamburg, 09. 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 Nachhaltig – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2021 bis zum 31. Juli 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2021 bis zum 31. Juli 2022, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

---

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und ge-

eignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESBERICHT

---

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESBERICHTS

---

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 10. 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](mailto:service@hansainvest.de)

[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST