

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Aramea Strategie I

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 Strategie I

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	8
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JULI 2022	9
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	19
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	21
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	23

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021/2022

1) ANLAGEZIEL

Das Anlageziel des Investmentvermögens Aramea Strategie I ist die Erwirtschaftung einer langfristig positiven Rendite. Dieses Ziel soll durch eine gezielte Investition des Vermögens in die Asset-Klassen Aktien, verzinsliche Wertpapiere, Schuldverschreibungen, Zertifikate, Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Anteile an anderen Investmentvermögen sowie Derivate erreicht werden.

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

2) PORTFOLIOSTRUKTUR*

Das Geschäftsjahr vom 01.08.2021 bis zum 31.07.2022 war von dem Ausbruch des Russland-Ukraine-Krieges im Februar 2022, Inflationssorgen sowie der Zeitenwende bei der Geldpolitik der Zentralbanken geprägt. Im Fonds wurde während der Berichtsperiode eine dynamische Allokation in der Renten- und Fondsquote umgesetzt. Im Hinblick auf die Segmentstruktur bildete das Segment „Verzinsliche und rentenähnliche Wertpapiere“ mit einem Gewicht von 49,2 % (zuvor 55,7 %) des Fondsvermögens unverändert das Schwergewicht des Fonds Aramea Strategie I. Der Anteil dieses Segments wurde aber in der Berichtsperiode zu Gunsten des Segments „Kasse“ abgebaut. Einen weiteren Investitionsschwerpunkt des Aramea Strategie I stellten „Aktien und ähnliche Wertpapiere“ mit einem Gewicht von 29,4 % (vorher 31,9 %) des Fondsvermögens dar, gefolgt von Investmentanteilen mit einem Anteil von 6,1 % (vorher 12,8 %), Engagements in liquiden Mitteln/Sonstiges rundeten die Positionierung des Aramea Strategie I ab (Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein).

Anbei die Aufstellung mit den Veränderungen der einzelnen Assetklassen innerhalb des vergangenen Berichtszeitraums.

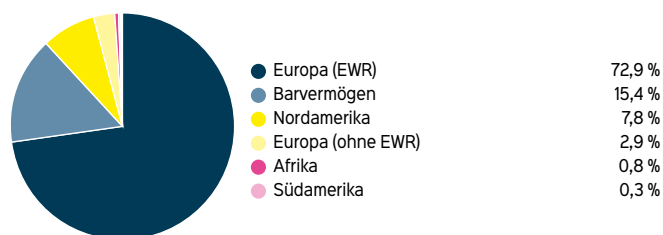
ARAMEA STRATEGIE I * ASSET ALLOKATION ÜBERSICHT

Vermögenswerte	29.07.2022		30.07.2021	
	Marktwert EUR	Anteil NIW	Marktwert EUR	Anteil NIW
Aktien				
Summe Aktien	11.540.175,48	29,52 % ▼	13.107.165,53	32,23 %
Renten				
Summe Renten	19.243.534,35	49,23 % ▼	22.635.417,04	55,65 %
Fonds				
Summe Fonds	2.380.935,00	6,09 % ▼	5.187.410,00	12,75 %
Derivate				
Summe Derivate	-74.060,91	-0,19 % ▼	6.673,97	0,02 %
Kasse				
Summe Kasse	6.000.493,32	15,35 % ▲	-261.287,15	-0,64 %
Devisentermingeschäfte				
Summe Devisentermingeschäfte			-3.297,20	-0,01 %
Summe	39.091.077,24	100,0 %	40.672.082,19	100,0 %

Quelle: HANSAINVEST

Hinsichtlich seiner regionalen Allokation war der Aramea Strategie I Fonds in Regionen bzw. Länder unverändert weltweit investiert.

ARAMEA STRATEGIE I AUFTEILUNG NACH REGIONEN IM PORTFOLIO IN %



Quelle: HANSAINVEST

Der Fonds war schwerpunktmäßig in Emittenten aus stabilen Volkswirtschaften investiert. Zum Berichtszeitpunkt waren 20,4 % des Fondsvermögens in Emittenten aus Deutschland investiert, weitere 11,6 % in Frankreich sowie 9,2 % in den Großbritannien.

Auf der Währungsseite stellten Euro-Anleihen nach wie vor das Basisinvestment dar mit einem Gewicht von 72,56 % des Fondsvermögens (66,45 % zuvor). Gleichwohl setzte

* Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

sich das Portfolio zuletzt zu rund 27,44 % aus Fremdwährungen. Vorhandene Wechselkursrisiken aus Fremdwährungsanleihen in dem USD wurden per Devisentermingeschäfte teilweise abgesichert. Das Fremdwährungs-Risiko ist insgesamt als übersichtlich einzustufen.

Anbei eine Aufstellung der jeweiligen Währungen innerhalb des vergangenen Berichtszeitraums.

ARAMEA STRATEGIE I WÄHRUNGSSTRUKTUR IM PORTFOLIO IN %

Währung	29.07.2022			
	Marktwert exkl. DTG's/ Währungs- futures EUR	Anteil exkl. DTG's/ Wäh- rungs- futures	Marktwert inkl. DTG's/ Währungs- futures EUR	Anteil inkl. DTG's/ Wäh- rungs- futures
Fonds				
Dänische Krone	143.415,64 ▼	0,37 %	143.415,64 ▼	0,37 %
Niederländischer Gulden	241.778,29 ▼	0,62 %	241.778,29 ▼	0,62 %
Schweizer Franken	319.040,51 ▼	0,82 %	319.040,51 ▲	0,82 %
Norwegische Krone	615.054,17 ▼	1,57 %	615.054,17 ▼	1,57 %
Schwedische Krone	1.335.790,61 ▲	3,42 %	1.335.790,61 ▲	3,42 %
Britisches Pfund	1.709.219,56 ▼	4,37 %	1.709.219,56 ▼	4,37 %
US-Dollar	6.363.172,10 ▲	16,28 %	3.459.755,74 ▲	8,85 %
Euro	28.363.606,36 ▲	72,56 %	31.267.022,72 ▲	79,99 %
Japanischer Yen				
Summe	39.091.077,24 ▼	100,00 %	39.091.077,24 ▼	100,00 %

Währung	30.07.2021			
	Marktwert exkl. DTG's/ Währungs- futures EUR	Anteil exkl. DTG's/ Wäh- rungs- futures	Marktwert inkl. DTG's/ Währungs- futures EUR	Anteil inkl. DTG's/ Wäh- rungs- futures
Fonds				
Dänische Krone	525.045,55	1,29 %	525.045,55	1,29 %
Niederländischer Gulden	312.645,61	0,77 %	312.645,61	0,77 %
Schweizer Franken	692.787,88	1,70 %	138.280,75	0,34 %
Norwegische Krone	2.109.686,52	5,19 %	2.109.686,52	5,19 %
Schwedische Krone	1.114.658,02	2,74 %	1.114.658,02	2,74 %
Britisches Pfund	2.475.689,20	6,09 %	2.475.689,20	6,09 %
US-Dollar	5.648.912,96	13,89 %	3.120.270,02	7,67 %
Euro	27.025.078,92	66,45 %	30.108.228,99	74,03 %
Japanischer Yen	767.577,53	1,89 %	767.577,53	1,89 %
Summe	40.672.082,19	100,00 %	40.672.082,19	100,00 %

Quelle: HANSAINVEST

3) RISIKOBERICHTERSTATTUNG

Wesentliche Risiken des Investmentvermögens

Der überwiegende Teil der Positionen unterliegt dem allgemeinen 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.

Innerhalb des Investmentvermögens wurde im gesamten Berichtszeitraum bei den Engagements neben einer breiten Länder-, Segment-, Branchen- auch eine hinreichende Titeldiversifikation verfolgt. Darüber hinaus wurde selektiv in Nachranganleihen investiert, die weiterhin im aktuellen Marktumfeld sehr attraktiv eintreffen. Dabei handelt es sich um eigenkapitalähnliche, nachrangige Unternehmensanleihen mit einer Laufzeit, die durch den Emittenten ab einem vorher festgelegten Termin gekündigt werden können. Naturgemäß stehen allerdings auch bei diesen Wertpapieren Chancen entsprechende Risiken gegenüber.

Der VaR Gesamt des Investmentvermögens zum Berichtszeitpunkt betrug 2,79 %.

MARKTRISIKO

	Mio EUR 29.07.2022	Anteil NaV 29.07.2022
VaR Gesamt	1,0879	2,79 %

Quelle: HANSAINVEST

Bei seinen Renteninvestments bevorzugte das Portfoliomanagement unter Renditeaspekten unverändert Unternehmensanleihen (Corporate Bonds) aus dem Industrie- sowie dem Finanzsektor (Banken- und Versicherungen). Hinsichtlich seiner regionalen Allokation griff das Fondsmanagement des Fonds auf die gesamte Bandbreite der Emittenten zurück. Neben Zinspapieren aus den Kernmärkten wurde unter anderem auch in höher verzinsliche Emissionen aus der Euro-Peripherie investiert.

Nichtsdestotrotz unterliegt der Aramea Strategie I Adressenausfallrisiken. Diese 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.

Im Fonds Aramea Strategie I wurde das breite Ratingspektrum (S&P Rating scale) genutzt. Hier befanden sich Emissionen mit Investment-Grade-Status (Rating von BBB- und besser) sowie Sub Investment-Grade-Bereich (High Yield Bonds, Bonitäten ab BB+). Dazu bestanden vereinzelte Positionen in Anleihen ohne Rating. Durch eine breite Diversifikation der Emittentenrisiken wurde angestrebt, Bonitätsrisiken zu reduzieren. Das Durchschnittsrating des Rentenvermögens lag Ende Juli 2022 bei BBB+.

Beim Laufzeitenmanagement bevorzugte das Fondsmanagement unverändert kürzere Laufzeiten, um den negativen Effekten wie Zinsänderungs- und Spreadrisiken weniger stark ausgesetzt zu sein. Hieraus ergibt sich für das Portfolio überschaubare Duration, welche nicht nur Laufzeitenden, sondern gleichermaßen Kündigungen von Anleihen enthalten. Gerade letzteres ist ein besonderes Strukturmerkmal von Nachrang- und Hybridanleihen. Die defensivere Positionierung des Rentenportfolios wies eine Modified Duration von 3,75 auf, bei einer Durchschnittsrendite von 4,79 % (Stichtagsbezogene Durchschnittsrendite Ende Juli 2022; Quelle: Hansainvest). Das Zinsänderungsrisiko ist somit als moderat einzustufen.

Grundsätzlich können für Anleihen in bestimmten Marktphasen Liquiditätsrisiken auftreten. Diesen Risiken wird durch einen hohen Diversifikationsgrad der Einzeltitel Rechnung getragen. Im Berichtsjahr traten keine Probleme mit der Liquidierbarkeit der gehaltenen Titel auf. Aufgrund der Anlagestruktur des Investmentvermögens wird das Liquiditätsrisiko als übersichtlich eingestuft. Die Veräußerbarkeit der im Fonds investierten Vermögenswerte ist zu jeder Zeit gegeben. Im Portfolio befand sich im Berichtsjahr kein Bestand an „nicht notierten“ Papieren.

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

Auf der Aktienseite liegt weiterhin der Schwerpunkt auf höherkapitalisierte europäische Unternehmen. Mit dem Ausbruch des Krieges in der Ukraine und dem sich abzeichnenden Wirtschaftsabschwung in Europa wurde die Aktienquote verringert und die sektoral defensivere Grundausrichtung des Aktienportfolios erhöht. Zugekauft wurden Sektoren mit defensiveren Exposure wie zum Beispiel Pharma und nicht-zyklische Konsumgüter. Aber auch Rohstoffproduzenten mit Öl- und Gasexposure wurden stärker gewichtet.

Im Aktienportfoliomanagement wurde die starke Fokussierung auf die Qualität der Unternehmensbilanzen beibehalten. Des Weiteren wurden Geschäftsmodelle mit guten Wachstumsaussichten und einer höheren Profitabilität zugekauft. Unternehmen mit hohem Verschuldungsgrad wurden dagegen weiterhin eher gemieden.

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 der Aramea Asset Management AG sind darauf ausgelegt, dass operationelle Risiken soweit wie möglich vermieden werden.

Sonstige Risiken

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Le-

ben 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“).

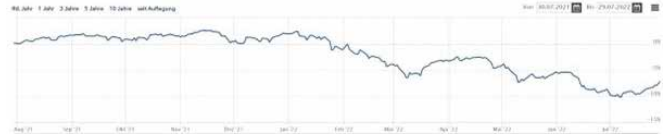
Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin 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 Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

4) WESENTLICHE QUELLEN DES VERÄUSSERUNGSERGEBNISSES FONDSERGEBNIS

Im vergangenen Berichtszeitraum bewegte sich der Fonds in einem herausfordernden Kapitalmarktumfeld, das von ausgeprägten Schwankungen an den Kapitalmärkten geprägt war.

Das Investmentvermögen erzielte im abgelaufenen Geschäftsjahr bis Ende Juli 2022 eine Wertminderung von -7,38 % (nach BVI-Methode).

ARAMEA STRATEGIE I WERTENTWICKLUNG DES PORTFOLIOS IN %



Das Fondsvolumen per 31.07.2022 betrug EUR 39.091.077,24.

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften beläuft sich auf EUR 795.381,00. Der Betrag setzt sich wie folgt zusammen: Realisierte Gewinne in Höhe von EUR 3.007.575,00 und realisierte Verluste in Höhe von EUR -2.212.194,00.

IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	3.007.574,79
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.212.193,70
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	795.381,09

Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

5) WESENTLICHE EREIGNISSE

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Das Portfoliomanagement des Investmentvermögens ist ausgelagert an die Aramea Asset Management AG, Hamburg.

Es sind keine sonstigen wesentlichen Ereignisse im vergangenen Berichtszeitraum eingetreten.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. JULI 2022

Fondsvermögen:	EUR 39.091.077,24	(40.672.082,19)
Umlaufende Anteile:	234.571	(222.038)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.07.2021
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	10.850	27,75	(29,58)
2. Anleihen	19.323	49,43	(56,24)
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	319	0,82	(1,62)
4. Sonstige Wertpapiere	2.381	6,09	(12,76)
5. Derivate	-74	-0,19	(0,00)
6. Bankguthaben	6.040	15,45	(1,92)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	303	0,78	(0,46)
II. Verbindlichkeiten			
	-50	-0,13	(-2,58)
III. Fondsvermögen			
	39.092	100,00	

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				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Adyen N.V.	NL0012969182	STK	80	80	80	0	EUR 1.705,000000	136.400,00	0,35
Allianz	DE0008404005	STK	1.000	1.000	1.000	0	EUR 173,380000	173.380,00	0,44
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	7.500	5.000	7.500	7.500	EUR 23,045000	172.837,50	0,44
ASML Holding N.V.	NL0010273215	STK	750	750	0	0	EUR 545,400000	409.050,00	1,05
Bayer	DE000BAY0017	STK	4.000	4.000	4.000	0	EUR 57,000000	228.000,00	0,58
Carrefour	FR0000120172	STK	10.000	10.000	10.000	0	EUR 16,770000	167.700,00	0,43
EDP Renováveis	ES0127797019	STK	8.000	8.000	0	4.500	EUR 25,210000	201.680,00	0,52
Erste Group Bank	AT0000652011	STK	5.000	5.000	5.000	0	EUR 24,490000	122.450,00	0,31
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	1.000	1.000	1.000	0	EUR 155,450000	155.450,00	0,40
Evotec	DE0005664809	STK	6.000	6.000	0	2.000	EUR 25,790000	154.740,00	0,40
Intesa Sanpaolo	IT0000072618	STK	150.000	150.000	50.000	0	EUR 1,705800	255.870,00	0,65
L'Oréal	FR0000120321	STK	750	750	750	0	EUR 354,700000	266.025,00	0,68
Leonardo S.p.A.	IT0003856405	STK	22.500	22.500	22.500	0	EUR 9,892000	222.570,00	0,57
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK	1.600	1.600	0	0	EUR 290,100000	464.160,00	1,19
LVMH	FR0000121014	STK	600	600	0	0	EUR 662,900000	397.740,00	1,02
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	1.200	1.200	0	0	EUR 218,000000	261.600,00	0,67
Outotec Oyi Registered Shares o.N.	FI0009014575	STK	20.000	20.000	20.000	0	EUR 7,754000	155.080,00	0,40
RWE	DE0007037129	STK	4.500	4.500	4.500	0	EUR 39,820000	179.190,00	0,46
Schneider Electric	FR0000121972	STK	2.250	2.250	0	0	EUR 134,720000	303.120,00	0,77
Schoeller-Bleckm. Oilf. Equ.AG Inhaber-Aktien EO 1	AT0000946652	STK	2.750	2.750	2.750	0	EUR 53,400000	146.850,00	0,38
Siemens	DE0007236101	STK	2.250	2.250	2.250	0	EUR 106,100000	238.725,00	0,61
Sixt	DE0007231326	STK	2.500	2.500	2.500	0	EUR 114,800000	287.000,00	0,73
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	20.000	20.000	20.000	0	EUR 13,566000	271.320,00	0,69
STRATEC SE Namens-Aktien o.N.	DE000STRA555	STK	1.500	1.500	1.500	0	EUR 89,200000	133.800,00	0,34
Tenaris	LU0156801721	STK	20.000	20.000	20.000	0	EUR 13,185000	263.700,00	0,67
Téléperformance S.A.	FR0000051807	STK	850	850	0	0	EUR 317,200000	269.620,00	0,69
UPM Kymmene Corp.	FI0009005987	STK	10.000	10.000	0	0	EUR 30,420000	304.200,00	0,78
VINCI	FR0000125486	STK	2.500	2.500	2.500	0	EUR 90,540000	226.350,00	0,58
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707	STK	1.750	1.750	1.750	0	DKK 610,000000	143.415,64	0,37
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305	STK	8.000	8.000	0	6.500	GBP 19,705000	188.260,58	0,48
Inchcape	GB00B61TVQ02	STK	30.000	30.000	7.500	15.000	GBP 8,210000	294.142,23	0,75
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54	STK	35.000	35.000	0	0	GBP 5,850000	244.521,41	0,63
THUNGELA RESOURCES Registered Shares o.N.	ZAE000296554	STK	17.500	17.500	25.000	57.500	GBP 14,330000	299.486,48	0,77
Vodafone Group	GB00BH4HKS39	STK	150.000	150.000	150.000	0	GBP 1,188000	212.814,24	0,54
WH Smith PLC	GB00B2PDGW16	STK	20.000	20.000	0	0	GBP 14,030000	335.104,79	0,86
Norway Royal Salmon AS Navne-Aksjer NK 1	NO0010331838	STK	10.000	10.000	10.000	0	NOK 247,500000	248.991,46	0,64
Schibsted ASA	NO0003028904	STK	13.500	13.500	4.500	0	NOK 171,200000	232.512,75	0,59
Astrazeneca	GB0009895292	STK	3.500	3.500	0	0	SEK 1.363,500000	458.374,35	1,17
International Petroleum	CA46016U1084	STK	75.000	75.000	65.000	130.000	SEK 121,800000	877.416,26	2,24
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	5.000	5.000	5.000	0	EUR 66,250000	331.250,00	0,85
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	350	350	350	0	EUR 418,000000	146.300,00	0,37

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
Verzinsliche Wertpapiere									
7,321000000% Aareal Bank AG Subord.-Nts. v.14(unb.)REGS	DE000A1TNDK2		EUR	600	0	0 %	94,467000	566.802,00	1,45
2,125000000% Anheuser-Busch InBev Fin. Inc. DL-Notes 2020(27)	BE6320934266		EUR	300	0	0 %	101,867808	305.603,42	0,78
6,820000000% Aryzta Euro Finance Ltd. EO-FLR Notes 2014(19/Und.)	XS1134780557		EUR	500	500	0 %	95,930000	479.650,00	1,23
5,000000000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(27/Und.)	XS2432941693		EUR	600	600	0 %	87,584500	525.507,00	1,34
1,982000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/ Und.)	XS0181369454		EUR	500	0	0 %	82,910500	414.552,50	1,06
1,612000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/ Und.)	XS0203470157		EUR	500	0	0 %	80,462000	402.310,00	1,03
3,750000000% Bayer AG FLR-Sub. Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73		EUR	500	0	0 %	98,377500	491.887,50	1,26
4,250000000% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/ unb.)	XS1695284114		EUR	437	437	0 %	100,357000	438.560,09	1,12
3,750000000% British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.)	XS2391790610		EUR	600	600	0 %	76,440000	458.640,00	1,17
0,360000000% CFCM Nord Europe EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	FR0010128835		EUR	500	0	0 %	80,856500	404.282,50	1,03
2,280000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	FR0010093328		EUR	600	0	0 %	81,124000	486.744,00	1,24
1,807000000% Dt. Postbank EO-FLR Tr.Pref. Sec.04/10/Und.	DE000A0DEN75		EUR	300	0	200 %	78,835000	236.505,00	0,60
4,875000000% Egger Holzwerkstoffe GmbH EO-Var. Schuldv. 2018(23/Und.)	AT0000A208R5		EUR	600	600	0 %	100,727000	604.362,00	1,55
5,625000000% Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/unb.)	DE000A0EUBN9		EUR	200	0	0 %	58,235000	116.470,00	0,30
6,375000000% Groupama Assurances Mutuelles EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	FR0011896513		EUR	300	0	0 %	104,103916	312.311,75	0,80
1,209000000% IKB Funding Trust EO-FLR Notes 2002(08/Und.)	DE0008592759		EUR	600	0	0 %	89,216500	535.299,00	1,37
5,375000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/ Und.)	XS2113662063		EUR	600	0	0 %	83,612000	501.672,00	1,28
6,500000000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	XS1002121454		EUR	300	700	1.020 %	105,447500	316.342,50	0,81
0,496000000% AEGON N.V. FL-Anleihe 1996(11/ Und.)	NL0000120889		NLG	800	0	0 %	66,400000	241.048,05	0,62
3,101000000% AEGON N.V. DL-FLR Nts 2004(14/ Und.)	NL0000116168		USD	500	0	0 %	81,500000	401.201,14	1,03
4,500000000% AXA S.A. DL-Med.-Term Nts 2016(22/Und.)	XS1489814340		USD	300	0	200 %	85,221500	251.712,61	0,64
3,572860000% Barclays Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.)	GB0000779529		USD	690	0	0 %	81,505000	553.691,54	1,42
1,574710000% BNP Paribas S.A. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	FR0008131403		USD	650	0	0 %	72,635000	464.829,67	1,19
4,000000000% Goldman Sachs Capital II DL-FLR Pref.Secs 2007(12/Und.)	US381427AA15		USD	500	0	0 %	75,466000	371.497,49	0,95
2,570000000% NIBC Bank N.V. DL-FLR Med.T.Nts 2005(15/Und.)	XS0215294512		USD	600	0	0 %	77,250000	456.335,53	1,17
6,250000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14/24	XS1055787680		USD	400	0	0 %	96,859500	381.449,25	0,97
1,125000000% Abertis Infraestructuras S.A. EO-MTN 19/28	XS2055651918		EUR	300	0	0 %	90,210048	270.630,14	0,69
10,250000000% Finnair Oyj EO-FLR Secs 2020(23/ Und.)	FI4000441860		EUR	400	400	0 %	93,711000	374.844,00	0,96

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					
7,250000000% International Petroleum Corp. DL-Bonds 2022(22/27)	NO0012423476		USD	200	200	0 %	94,483500	186.046,08	0,48
4,375000000% Volkswagen International Finance N.V. 22/Und.(31)	XS2342732646		EUR	100	100	0 %	88,172000	88.172,00	0,22
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	CH0010570767		STK	30	0	0 CHF	10.330,000000	319.040,51	0,82
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	22.539.196,96	57,64
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Cool Company Ltd. Registered Shares DL 1,00	BMG2415A1137		STK	15.000	15.000	0 NOK	88,500000	133.549,96	0,34
Serica Energy PLC Registered Shares DL -,10	GB00B0CY5V57		STK	30.000	80.000	50.000 GBP	3,765000	134.889,83	0,35
Verzinsliche Wertpapiere									
3,500000000% Allianz SE DL-FLR-Sub.Nts.20(25/unb.)RegS	USX10001AA78		USD	400	0	0 %	87,296000	343.786,55	0,88
1,125000000% Amplifon S.p.A. 2020(20/27)	XS2116503546		EUR	300	300	0 %	92,572500	277.717,50	0,71
4,500000000% Bilfinger SE Anleihe 19/24	DE000A2YNQW7		EUR	200	0	0 %	100,867000	201.734,00	0,52
1,828000000% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR CV.Nts 07(Und.)	BE0933899800		EUR	1.000	0	0 %	82,089000	820.890,00	2,10
2,250000000% Kraft Heinz Foods Co. EO-Notes 2016(16/28)	XS1405784015		EUR	300	0	0 %	99,740000	299.220,00	0,77
3,000000000% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	XS2286041947		EUR	300	500	200 %	77,586500	232.759,50	0,60
8,151000000% Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	XS0097772965		USD	600	0	0 %	109,656500	647.769,03	1,66
3,187500000% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.)	GB0005902332		USD	500	0	0 %	76,350000	375.849,17	0,96
3,248000000% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2256949749		EUR	400	400	0 %	89,614500	358.458,00	0,92
4,500000000% DT.BANK MTN 21/27	DE000DL19V55		EUR	800	800	0 %	81,562000	652.496,00	1,67
5,750000000% Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	XS2250987356		EUR	500	500	0 %	94,578000	472.890,00	1,21
4,137000000% Mitsub. UFJ Invest.Ser.Bk.Dep. EO-FLR Exch. Notes 2009(50)	XS0413650218		EUR	1.000	0	0 %	34,985000	349.850,00	0,89
6,500000000% Nordex SE Senior Notes v.18(18/23) Reg.S	XS1713474168		EUR	400	600	200 %	98,372000	393.488,00	1,01
6,000000000% Oldenburgische Landesbank AG Sub.-FLR-Bonds v.21(26/unb.)	DE000A11QJL6		EUR	400	0	0 %	85,087500	340.350,00	0,87
3,200000000% Allianz 21(28)/und	USX10001AB51		USD	600	600	0 %	75,575500	446.443,83	1,14
6,500000000% Credit Suisse AG DL-Notes 2013(23) Reg.S	XS0957135212		USD	600	0	0 %	100,589500	594.207,94	1,52
7,000000000% EnQuest PLC DL-Notes 2016(16/22) Reg.S	XS1517932585		USD	550	550	0 %	94,588500	512.195,28	1,31
4,250000000% Swiss Re Finance S.A. 19/und	XS2049422343		USD	400	0	0 %	92,352000	363.697,94	0,93
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	7.952.242,53	20,36
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile									
Aramea Balanced Convertible Inhaber-Anteile I	DE000A2AQ929		ANT	12.000	0	15.000 EUR	51,150000	613.800,00	1,57
Aramea Global Convertible Inhaber-Anteile PBVV	DE000A141V76		ANT	15.000	0	12.000 EUR	59,680000	895.200,00	2,29
ARAMEA METAWORLD Inhaber-Anteile I	DE000A3C55B2		ANT	2.000	2.000	0 EUR	83,780000	167.560,00	0,43

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			
Gruppenfremde Investmentanteile									
Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	LU0488317701		ANT	35.000	0	0	EUR 20,125000	704.375,00	1,80
Summe der Investmentanteile							EUR	2.380.935,00	6,09
Summe Wertpapiervermögen							EUR	32.872.374,49	84,09
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DAX Future 16.09.2022		XEUR	EUR	Anzahl -2				-41.550,00	-0,11
Optionsrechte auf Aktienindices									
Put DAX 10200,000000000 16.09.2022		XEUR		Anzahl -90		EUR	24,600000	-11.070,00	-0,03
Put DAX 12300,000000000 16.09.2022		XEUR		Anzahl 90		EUR	162,200000	72.990,00	0,19
Put ESTX 50 3350,000000000 16.09.2022		XEUR		Anzahl 50		EUR	36,500000	18.250,00	0,05
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	38.620,00	0,10
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Währungsterminkontrakte									
FUTURES EUR/USD 09/22		XCME	USD	Anzahl 24			1,015700	-112.680,91	-0,29
Summe der Devisen-Derivate							EUR	-112.680,91	-0,29
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	6.001.817,35				6.001.817,35	15,35
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	38.475,70				37.880,97	0,10
Summe der Bankguthaben							EUR	6.039.698,32	15,45
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	292.270,34				292.270,34	0,75
Dividendenansprüche			EUR	10.442,00				10.442,00	0,03
Sonstige Ansprüche			EUR	41,50				41,50	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	302.753,84	0,78
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-49.688,50			EUR	-49.688,50	-0,13
Fondsvermögen							EUR	39.091.077,24	100 2)
Anteilwert							EUR	166,65	
Umlaufende Anteile							STK	234.571	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, 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 100.563.929,62 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)
Dänische Krone	DKK	7,443400	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,837350	= 1 Euro (EUR)
Niederländischer Gulden	NLG	2,203710	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,940100	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,411250	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,015700	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Cie Financière Richemont	CH0210483332	STK	1.750	1.750	
Lonza Group AG	CH0013841017	STK	-	400	
Zur Rose Group AG	CH0042615283	STK	250	750	
DSV A/S	DK0060079531	STK	-	1.500	
Orsted A/S	DK0060094928	STK	-	1.750	
Aareal Bank	DE0005408116	STK	10.000	10.000	
ADVA Optical Networking	DE0005103006	STK	-	30.000	
Allfunds Group Limited	GB00BNTJ3546	STK	25.000	25.000	
Alstom	FR0010220475	STK	-	6.500	
BASF	DE000BASF111	STK	3.000	3.000	
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2	STK	4.000	4.000	
Bco Santander Cen. Hisp.	ES0113900J37	STK	-	80.000	
Cellnex Telecom S.A.	ES0105066007	STK	-	5.286	
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	-	20.000	
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	600	600	
Hella	DE000A13SX22	STK	-	4.000	
Instone Real Estate Group AG	DE000A2NBX80	STK	-	7.000	
Outokumpu	FI0009002422	STK	30.000	30.000	
Raiffeisen International	AT0000606306	STK	7.500	7.500	
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	STK	-	5.000	
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	12.500	12.500	
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	-	1.750	
Wacker Chemie	DE000WCH8881	STK	-	2.500	
zooplus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005111702	STK	-	750	
Anglo American	GB00BIXZS820	STK	4.000	4.000	
Barclays	GB0031348658	STK	70.000	70.000	
Cairn Energy PLC Registered Shs LS-,01757396	GB00BN0SMB92	STK	100.000	100.000	
S4 Capital PLC	GB00BFZZM640	STK	10.000	40.000	
The Hut Group Ltd. Registered Shares LS -,005	GB00BMTV7393	STK	32.500	67.500	
Nordic Semiconductor	NO0003055501	STK	-	15.000	
Norsk Hydro	NO0005052605	STK	-	40.000	
Scatec Solar ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139	STK	-	9.000	
VAR Energi ASA Navne-Aksjer	NO0011202772	STK	65.000	65.000	
EnQuest PLC	GB00B635TG28	STK	-	700.000	
Telefonaktiebolaget L.M.Erics.	SE0000108656	STK	20.000	20.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Verzinsliche Wertpapiere					
1,558000000% AEGON EO-FLR-Nts 047(14/Und.)	NL0000116150	EUR	-	500	
4,750000000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1721410725	EUR	-	500	
1,265000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	XS0202197694	EUR	-	100	
1,000000000% Credit Agricole Cariparma SpA EO-M.-T.Mortg. Cov.Bds 2019(27)	IT0005366288	EUR	-	300	
0,602000000% Crédit Logement EO-FLR Obl. 2006(11/Und.)	FR0010301713	EUR	-	500	
1,013889000% Crédit Lyonnais S.A. EO-FLR Obl. 1985(Und.)	FR0000584997	EUR	-	440	
0,000000000% Crédit Lyonnais S.A. EO-FLR-Titr.Part.1987(94/Und.)	FR0000165912	EUR	-	71	
3,750000000% Deutsche Postbank EO-FLR 04/09	DE000A0DHUM0	EUR	-	500	
0,875000000% Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2019(25)	ES0413320104	EUR	-	400	
2,125000000% EnBW Energie Baden-Württemberg AG 21(32)/81	XS2381277008	EUR	600	600	
4,500000000% LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019	EUR	-	300	
5,500000000% Main Capital Funding L.P. EO-Capital Sec. 05(11/Und.)	DE000A0E4657	EUR	-	400	
1,375000000% Symrise AG Anleihe v.2020(2020/2027)	XS2195096420	EUR	-	300	
2,750000000% Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2019(25)	XS1982819994	EUR	-	300	
13,000000000% Lloyds Bank PLC LS-FLR Cap.Secs 2009(29/Und.)B	XS0408620721	GBP	-	200	
2,000000000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 12/23	N00010646813	NOK	5.000	5.000	
1,500000000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 16/26	N00010757925	NOK	-	9.000	
Sonstige Forderungswertpapiere					
Bertelsmann AG Genußschein 2001	DE0005229942	EUR	-	110	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
UniCredit	IT0005239360	STK	20.000	20.000	
Cairn Energy	GB00B74CDH82	STK	-	-	
Diversified Energy Company PLC Registered Shares LS -,01	GB00BYX7JT74	STK	300.000	300.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
6,000000000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.14(22/unb.)	DE000DB7XHP3	EUR	-	800	
2,250000000% Korian S.A. EO-Obl. 2021(21/28)	FR00140060J6	EUR	300	300	
2,000000000% NIBC Bank N.V. EMTN 19/24	XS1978668298	EUR	-	300	
8,500000000% Obotritia Capital KGaA Nachr.-Anl. v.16(unb.)	DE000A1616U7	EUR	-	300	
5,500000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2017(22/Und.)	XS1555774014	EUR	-	600	
2,125000000% Wuestenrot & Wuerttembergische 21(31)/41	XS2378468420	EUR	400	400	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
HSBC ETFS-H.Hang Seng Tech Reg. Shs HKD Acc. oN	IE00BMWXKN31	ANT	30.000	30.000	
iShsV-S&P Gold Produc. UCIT ETF Registered Shares o.N.	IE00B6R52036	ANT	-	80.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			10.327,62
Währungsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: Euro/US-Dollar		USD			13.040,39
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			48,63

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

für den Zeitraum vom 01. August 2021 bis 31. Juli 2022		
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	43.398,26
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	299.580,62
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	224.667,85
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	591.913,81
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-15.162,23
davon negative Habenzinsen	EUR	-15.186,87
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	35.287,80
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-26.387,84
8. Sonstige Erträge	EUR	3.378,43
Summe der Erträge	EUR	1.156.676,70
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-4.888,54
2. Verwaltungsvergütung		
a) fix	EUR	-264.341,47
b) performanceabhängig	EUR	-168,60
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-20.344,27
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-9.669,41
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-12.711,64
6. Aufwandsausgleich	EUR	-4.545,01
Summe der Aufwendungen	EUR	-316.668,94
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	840.007,76
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	3.007.574,79
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.212.193,70
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	795.381,09
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.635.388,85
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-2.326.468,07
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.404.641,30
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-4.731.109,37
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.095.720,52

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

			2022
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 40.672.082,19
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-732.165,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR		2.287.198,46
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	2.701.876,79	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-414.678,33	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-40.317,89
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-3.095.720,52
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-2.326.468,07	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-2.404.641,30	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 39.091.077,24

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	6.445.174,19	27,48
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.635.388,85	6,97
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	2.212.193,70	9,43
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-3.655.010,85	-15,58
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-5.863.661,59	-25,00
III. Gesamtausschüttung		EUR 774.084,30	3,30
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	774.084,30	3,30

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2019	EUR	35.122.526,49	EUR	163,91
2020	EUR	34.569.876,73	EUR	160,59
2021	EUR	40.672.082,19	EUR	183,18
2022	EUR	39.091.077,24	EUR	166,65

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 2.009.190,41

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	84,09
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,19

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	0,57 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,14 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,84 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 0,98

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

EURO STOXX 50 Index in EUR	35,00 %
iBoxx EUR Eurozone Clean Price Index in EUR	65,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	166,65
Umlaufende Anteile	STK	234.571

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	0,75 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus	
Transaktionskosten	EUR 66.001,35
Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.	
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
Aramea Strategie I	0,00 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

Aramea Balanced Convertible Inhaber-Anteile I	0,7000 %
Aramea Global Convertible Inhaber-Anteile PBVV	0,7000 %
ARAMEA METAWORLD Inhaber-Anteile I	0,8000 %
Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:	
Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	0,6500 %
HSBC ETFS-H.Hang Seng Tech Reg. Shs HKD Acc. oN	0,5000 %
iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N.	0,5500 %
Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.	

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 3.215,13 QuSt. Erstattungen
Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 4.564,66 Kosten Marktrisikomessung, EUR 4.736,85 Kosten für Rechtsberatung

Sonstige Informationen

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST**Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2021**

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

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2021 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige**Zuwendungen berechnet wurden**

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem 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

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

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

Verweis

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

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

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

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

Hamburg, 04. 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 Strategie – 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 07. November 2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner	Lüning
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45 | 22209 Hamburg
Hausanschrift: Kapstadtring 8 | 22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.de
E-Mail: service@hansainvest.de

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

GESELLSCHAFTER:

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

VERWAHRSTELLE:

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

EINZAHLUNGEN:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300 | IBAN: DE15200300000000791178

AUFSICHTSRAT:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der
SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller, Kaufmann

WIRTSCHAFTSPRÜFER:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

GESCHÄFTSFÜHRUNG:

Dr. Jörg W. Stotz (Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der
Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH
sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

Nicholas Brinckmann (zugleich Sprecher der Geschäfts-
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke (zugleich stellvertretender
Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A.
sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

service@hansainvest.de

www.hansainvest.de

HANSAINVEST