

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Aramea Aktien Select

31. Juli 2023

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|----|
| Tätigkeitsbericht Aramea Aktien Select | 4 |
| Vermögensübersicht | 7 |
| Vermögensaufstellung | 8 |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | 22 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers | 27 |
| Allgemeine Angaben | 30 |

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Aramea Aktien Select

in der Zeit vom 01.08.2022 bis 31.07.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht Aramea Aktien Select für das Geschäftsjahr 01.08.2022 bis 31.07.2023

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Aramea Aktien Select, ist ein Aktienfonds, welcher sich auf das Stock Picking von europäischen Aktien fokussiert. Ziel ist ein von Fundamentalanalyse geprägter Investmentansatz, der innerhalb des europäischen Anlageuniversums in Einzeltitel investiert, welche ein überdurchschnittliches Rendite-Risikoprofil aufweisen. Im Zuge der aktiven Strategie soll langfristig ein attraktiver Wertzuwachs erwirtschaftet werden. Der Investmentprozess konzentriert sich auf vielversprechende Unternehmen, mit solider Bilanz, einer hohen Profitabilität und prognostizierbarem Wachstum. Investitionsentscheidungen werden unabhängig von Benchmarks, Sektoren und Ländern getroffen. Der Blend-Ansatz, ermöglicht dem Fondsmanagement selbst im Rahmen eines konzentrierten Portfolios Risiken zu diversifizieren. Derivate Instrumente können sowohl zur Absicherung als auch zu Investitionszwecken eingesetzt 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.

Das Sondervermögen Aramea Aktien Select

Im Berichtszeitraum konnten sich europäische Substanzwertitel (Value) mit einer Wertentwicklung von 12,85% besser entwickeln als Wachstumsunternehmen (Growth) mit 7,13%.

Der marktweite STOXX Europe 600 erzielte eine Wertentwicklung von 10,45%. Bezogen auf die Marktkapitalisierung konnten die höher kapitalisierten Unternehmen mit einer Performance von 11,85% die niedriger kapitalisierten Unternehmen (1,61%) outperformen.

US-amerikanische Aktien (S&P 500) konnten in den vergangenen 12 Monaten eine Wertentwicklung von 12,99% (in USD) erzielen. Bedingt durch die Aufwertung des US-Dollar ergibt sich eine Euro-Performance von 4,66%.

Die geographische Struktur hat sich im Berichtszeitraum wie folgt verändert. Der Anteil an Eurolandinvestments ist um 18,9% auf 84,8% erhöht worden. Der Anteil an britischen Unternehmen ist in den letzten 12 Monaten um 4,8% auf 8,2% des Fondsvolumens reduziert worden. Zudem wurde die Gewichtung norwegischer Unternehmen von 3,3% auf 2,5%, schwedischer Unternehmen von 10,7% auf 2,7% und schweizer Unternehmen von 3,5% auf 1,9% abgebaut. Titel aus USA, China und Japan befanden sich im Berichtszeitraum nicht im Portfolio.

Hinsichtlich der Branchenallokation haben sich gegenüber dem Vorjahr in den Top-Branchen auch nachfolgende Veränderungen ergeben. Der Sektor Technologie (19,5%) stellt aktuell das größte Gewicht im Fonds dar. Gefolgt von Industriegütern (14,6%) und Konsumgütern (11,4%). Technologie (+8,9%) und Versorger (+3,0%) sind die Sektoren, die am stärksten erhöht wurden. Die stärkste Reduzierung wurde im Sektor Energie (-9,2%) durchgeführt. Der Sektor Reise & Freizeit (+2,6%) wurde wiederaufgenommen. Das Barvermögen ist um 1% auf 3,1% angestiegen.

31.07.2023

| Branchenstruktur | (in %) |
|-----------------------------------|--------|
| Technology | 19,5 |
| Industrial Goods and Services | 14,6 |
| Consumer Products and Services | 11,4 |
| Energy | 7,8 |
| Banks | 6,6 |
| Health Care | 5,5 |
| Insurance | 5,3 |
| Utilities | 5,3 |
| Chemicals | 3,7 |
| Construction and Materials | 3,1 |
| Barvermögen | 3,1 |
| Automobiles and Parts | 2,8 |
| Travel and Leisure | 2,6 |
| Telecommunications | 2,0 |
| Basic Resources | 1,7 |
| Personal Care, Drug and Groceries | 1,4 |
| Financial Services | 1,2 |
| Food, Beverage and Tobacco | 1,0 |
| Real Estate | 0,9 |
| Retail | 0,6 |

31.07.2022

| Branchenstruktur | (in %) |
|-----------------------------------|--------|
| Energy | 17,0 |
| Industrial Goods and Services | 12,1 |
| Technology | 10,6 |
| Consumer Products and Services | 10,3 |
| Health Care | 9,0 |
| Food, Beverage and Tobacco | 7,1 |
| Chemicals | 5,8 |
| Banks | 4,7 |
| Basic Resources | 4,5 |
| Automobiles and Parts | 4,1 |
| Insurance | 3,3 |
| Utilities | 2,3 |
| Retail | 2,2 |
| Barvermögen | 2,1 |
| Construction and Materials | 1,8 |
| Personal Care, Drug and Groceries | 1,3 |
| Media | 1,1 |
| Telecommunications | 0,7 |

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den Aramea Aktien Select R beläuft sich auf -610.478,70 EUR. Dieses Ergebnis resultiert aus realisierten Veräußerungsgewinnen in Höhe von 3.218.137,17 EUR sowie realisierten Veräußerungsverlusten in Höhe von -3.828.615,87 EUR.

Für den Aramea Aktien Select I beläuft sich das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften auf -683.258,18 EUR. Der realisierte Veräußerungsgewinn beträgt 3.844.545,72 EUR und der realisierte Veräußerungsverlust beträgt -4.527.803,90 EUR. Diese Ergebnisse sind primär durch den Verkauf von Wertpapieren (Aktien) entstanden.

Die aktuelle Dividendenrendite der im Fonds enthaltenen Aktien beträgt zum Berichtsstichtag 2,6%. Der Aramea Aktien Select R erzielte in den vergangenen 12 Monaten eine Wertentwicklung von 3,48%. Die institutionelle Klasse der Aramea Aktien Select I erzielte im gleichen Zeitraum eine Performance von 4,22%.

Risikoberichterstattung

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.

Im Berichtsjahr traten keine Probleme mit der Liquidierbarkeit der gehaltenen Titel auf. Daher spielt das Liquiditätsrisiko im Fonds eine untergeordnete Rolle. Die Veräußerbarkeit der im Fonds investierten Vermögenswerten ist jederzeit gegeben, da ein Großteil der Aktienpositionen aufgrund der Marktkapitalisierung schnell liquidierbar ist.

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. Eine Währungsabsicherung in norwegischen Kronen eingesetzt.

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 Hinweise

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 steigen-

den 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.

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.

Weitere wesentliche Ereignisse haben nicht stattgefunden.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

| | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens ¹⁾ |
|----------------------------------|--------------------------|--|
| I. Vermögensgegenstände | 39.154.785,49 | 100,19 |
| 1. Aktien | 37.889.742,41 | 96,95 |
| 2. Derivate | 395.031,00 | 1,01 |
| 3. Bankguthaben | 866.837,03 | 2,22 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 3.175,05 | 0,01 |
| II. Verbindlichkeiten | -74.145,52 | -0,19 |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten | -74.145,52 | -0,19 |
| III. Fondsvermögen | EUR 39.080.639,97 | 100,00 |

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.07.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|-------------------------------------|---|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|---------------------|------------|----------------------|-----------------|------------------------------------|
| | | | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 37.871.191,05 | 96,91 | |
| Aktien | | | | | | | EUR | 37.871.191,05 | 96,91 | |
| CH0210483332 | Cie Financière Richemont | STK | 3.500 | 6.750 | 3.250 | CHF | 140,0000 | 511.776,07 | 1,31 | |
| CH0108503795 | Meyer Burger Technology AG | STK | 400.000 | 987.500 | 587.500 | CHF | 0,5280 | 220.585,93 | 0,56 | |
| NL0012969182 | Adyen N.V. | STK | 275 | 330 | 400 | EUR | 1.674,0000 | 460.350,00 | 1,18 | |
| NL0011794037 | Ahold Delhaize N.V., Kon. | STK | 17.000 | 17.000 | 0 | EUR | 31,8100 | 540.770,00 | 1,38 | |
| FR0000120073 | Air Liquide | STK | 4.500 | 4.500 | 2.750 | EUR | 163,7000 | 736.650,00 | 1,88 | |
| NL0000235190 | Airbus Group SE | STK | 4.750 | 2.000 | 5.250 | EUR | 133,4200 | 633.745,00 | 1,62 | |
| NL0000334118 | ASM International N.V. | STK | 800 | 800 | 0 | EUR | 434,5500 | 347.640,00 | 0,89 | |
| NL0010273215 | ASML Holding N.V. | STK | 5.000 | 3.125 | 2.875 | EUR | 653,0000 | 3.265.000,00 | 8,35 | |
| FR0000120628 | AXA S.A. | STK | 20.000 | 17.500 | 20.000 | EUR | 28,1800 | 563.600,00 | 1,44 | |
| ES0113211835 | Banco Bilbao Vizcaya Argent. | STK | 120.000 | 195.000 | 75.000 | EUR | 7,3320 | 879.840,00 | 2,25 | |
| DE000BAY0017 | Bayer AG | STK | 10.000 | 10.000 | 13.500 | EUR | 52,4000 | 524.000,00 | 1,34 | |
| FR0000131104 | BNP Paribas S.A. | STK | 14.000 | 17.500 | 3.500 | EUR | 60,1800 | 842.520,00 | 2,16 | |
| BE0974303357 | Cenergy Holdings S.A. Actions Nom. o.N. | STK | 50.000 | 50.000 | 0 | EUR | 6,9900 | 349.500,00 | 0,89 | |
| IE0001827041 | CRH PLC | STK | 7.500 | 7.500 | 0 | EUR | 54,2600 | 406.950,00 | 1,04 | |
| DE0005810055 | Deutsche Börse AG | STK | 2.750 | 2.750 | 0 | EUR | 176,3000 | 484.825,00 | 1,24 | |
| DE0005557508 | Deutsche Telekom AG | STK | 40.000 | 75.000 | 50.000 | EUR | 19,9040 | 796.160,00 | 2,04 | |
| CH1216478797 | DSM-Firmenich AG Namens-Aktien SF 1 | STK | 4.000 | 4.000 | 0 | EUR | 101,4400 | 405.760,00 | 1,04 | |
| DE0005772206 | Fielmann | STK | 5.000 | 5.000 | 0 | EUR | 47,2000 | 236.000,00 | 0,60 | |
| DE000HAG0005 | HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N. | STK | 12.500 | 12.500 | 0 | EUR | 31,3600 | 392.000,00 | 1,00 | |
| FR0000052292 | Hermes International | STK | 200 | 200 | 0 | EUR | 2.011,5000 | 402.300,00 | 1,03 | |
| ES0144580Y14 | Iberdrola | STK | 60.000 | 60.000 | 0 | EUR | 11,4400 | 686.400,00 | 1,76 | |
| DE0006231004 | Infineon Technologies AG | STK | 20.000 | 25.000 | 5.000 | EUR | 39,3750 | 787.500,00 | 2,02 | |
| FR0000120321 | L'Oréal | STK | 2.000 | 0 | 0 | EUR | 420,8500 | 841.700,00 | 2,15 | |
| DE000LEG1110 | LEG Immobilien | STK | 5.500 | 5.500 | 0 | EUR | 63,7600 | 350.680,00 | 0,90 | |
| FR0000121014 | LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA | STK | 2.000 | 0 | 1.500 | EUR | 841,2000 | 1.682.400,00 | 4,30 | |
| DE0007100000 | Mercedes-Benz Group AG | STK | 15.000 | 20.000 | 5.000 | EUR | 73,5600 | 1.103.400,00 | 2,82 | |
| IT0004965148 | Moncler S.r.l. Azioni n.o.N. | STK | 10.000 | 15.000 | 5.000 | EUR | 65,3800 | 653.800,00 | 1,67 | |
| DE0008430026 | Münchener Rückversicherung AG | STK | 2.000 | 2.000 | 0 | EUR | 349,3000 | 698.600,00 | 1,79 | |
| GRS434003000 | Public Power Corp. | STK | 80.000 | 80.000 | 0 | EUR | 10,7300 | 858.400,00 | 2,20 | |
| DE0007030009 | Rheinmetall | STK | 1.100 | 6.250 | 5.150 | EUR | 253,1000 | 278.410,00 | 0,71 | |
| DE0007037129 | RWE | STK | 12.500 | 30.000 | 17.500 | EUR | 38,9300 | 486.625,00 | 1,25 | |
| FR0000120578 | Sanofi S.A. | STK | 17.000 | 17.000 | 0 | EUR | 94,9600 | 1.614.320,00 | 4,13 | |
| DE0007164600 | SAP SE | STK | 12.500 | 25.000 | 12.500 | EUR | 123,5800 | 1.544.750,00 | 3,95 | |
| FR0000121972 | Schneider Electric | STK | 5.000 | 9.000 | 4.000 | EUR | 162,1400 | 810.700,00 | 2,07 | |
| FR0010411983 | SCOR | STK | 10.000 | 37.500 | 27.500 | EUR | 28,0700 | 280.700,00 | 0,72 | |
| DE0007236101 | Siemens | STK | 6.500 | 12.750 | 10.250 | EUR | 154,2800 | 1.002.820,00 | 2,57 | |

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.07.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|--|---|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|---------------------|----------------------|-----------------|------------------------------------|
| | | | | | | im Berichtszeitraum | | | |
| DE000ENER6Y0 | Siemens Energy AG | | STK | 35.000 | 35.000 | 0 EUR | 15,7950 | 552.825,00 | 1,41 |
| DE000WAF3001 | Siltronic AG | | STK | 10.000 | 10.000 | 0 EUR | 78,2000 | 782.000,00 | 2,00 |
| NL0000226223 | STMicroelectronics N.V. | | STK | 10.000 | 10.000 | 0 EUR | 48,3950 | 483.950,00 | 1,24 |
| LU2333210958 | SUSE S.A. Actions Nominatives DL 1 | | STK | 10.000 | 10.000 | 0 EUR | 10,7200 | 107.200,00 | 0,27 |
| LU0156801721 | Tenaris | | STK | 53.000 | 32.500 | 29.500 EUR | 15,0000 | 795.000,00 | 2,03 |
| DE000TUAG505 | TUI AG konv.Namens-Aktien o.N. | | STK | 45.000 | 165.000 | 120.000 EUR | 6,9980 | 314.910,00 | 0,81 |
| IT0005239360 | UniCredit S.p.A. | | STK | 37.500 | 22.500 | 50.000 EUR | 22,4350 | 841.312,50 | 2,15 |
| FR0013447729 | Verallia SA | | STK | 15.000 | 40.000 | 25.000 EUR | 39,8400 | 597.600,00 | 1,53 |
| FR0000125486 | VINCI | | STK | 7.500 | 0 | 0 EUR | 107,8400 | 808.800,00 | 2,07 |
| DE000WCH8881 | Wacker Chemie | | STK | 5.000 | 5.000 | 0 EUR | 141,3500 | 706.750,00 | 1,81 |
| GB00BYQ0JC66 | Beazley PLC Registered Shares LS -,05 | | STK | 80.000 | 165.000 | 85.000 GBP | 5,5350 | 516.113,99 | 1,32 |
| GB00BL6K5J42 | Endeavour Mining PLC Registered Shares DL -,01 | | STK | 17.500 | 17.500 | 0 GBP | 18,5500 | 378.372,87 | 0,97 |
| GB00B61TVQ02 | Inchcape | | STK | 100.000 | 90.000 | 50.000 GBP | 8,1900 | 954.601,08 | 2,44 |
| GB0007188757 | Rio Tinto PLC | | STK | 4.500 | 4.500 | 0 GBP | 51,2500 | 268.809,37 | 0,69 |
| GB00BJDQQ870 | Watches Of Switzerland Grp PLC Registered Shares LS-,0125 | | STK | 45.000 | 45.000 | 0 GBP | 7,1950 | 377.382,13 | 0,97 |
| GB00B1KJJ408 | Whitbread | | STK | 17.500 | 29.500 | 12.000 GBP | 34,8600 | 711.055,42 | 1,82 |
| NO0003028904 | Schibsted ASA | | STK | 15.000 | 15.000 | 0 NOK | 218,0000 | 291.407,49 | 0,75 |
| NO0011202772 | VAR Energi ASA Navne-Aksjer | | STK | 250.000 | 250.000 | 0 NOK | 29,9800 | 667.920,22 | 1,71 |
| CA46016U1084 | International Petroleum | | STK | 125.000 | 105.000 | 230.000 SEK | 95,9200 | 1.034.003,98 | 2,65 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | EUR | 18.551,36 | 0,05 | |
| Aktien | | | | | | EUR | 18.551,36 | 0,05 | |
| ES0144583285 | Iberdrola S.A. Acciones Port.Em. 07/23 EO -,75 | | STK | 1.622 | 1.622 | 0 EUR | 11,4400 | 18.551,36 | 0,05 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | EUR | 37.889.742,41 | 96,95 | |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | EUR | 395.031,00 | 1,01 | |
| Derivate auf einzelne Wertpapiere | | | | | | EUR | 170.100,00 | 0,44 | |
| Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten) | | | | | | EUR | 170.100,00 | 0,44 | |
| Optionsrechte auf Aktien | | | | | | EUR | 170.100,00 | 0,44 | |
| Call BASF 49,0000000000 18.08.2023 | | XEUR | STK | 30.000 | | EUR | 1,3100 | 39.300,00 | 0,10 |
| Call Lanxess 32,0000000000 15.09.2023 | | XEUR | STK | 40.000 | | EUR | 1,0000 | 40.000,00 | 0,10 |
| Call Lanxess 32,0000000000 15.09.2023 | | XEUR | STK | 20.000 | | EUR | 1,0000 | 20.000,00 | 0,05 |
| Call Siemens 158,0000000000 18.08.2023 | | XEUR | STK | 20.000 | | EUR | 2,2400 | 44.800,00 | 0,11 |
| Call Vonovia SE 23,0000000000 18.08.2023 | | XEUR | STK | 100.000 | | EUR | 0,2600 | 26.000,00 | 0,07 |
| Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten) | | | | | | EUR | 224.875,00 | 0,58 | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | EUR | 115.650,00 | 0,30 | |
| ESTX Banks Index Futures 15.09.2023 | | XEUR | EUR Anzahl | 150 | | | | 60.525,00 | 0,15 |

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.07.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ | |
|---|--|-------|--------------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------|------------|----------------------|------------------------------------|-------|
| | | | Anzahl | | im Berichtszeitraum | | | | | |
| | ESTX Banks Index Futures 15.09.2023 | XEUR | EUR | Anzahl | 150 | | | 55.125,00 | 0,14 | |
| Optionsrechte | | | | | | | EUR | 109.225,00 | 0,28 | |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | | | EUR | 109.225,00 | 0,28 | |
| | Call ESTX 50 1st Friday 4525,000000000 04.08.2023 | XEUR | EUR | Anzahl | 400 | | EUR | 11,0000 | 44.000,00 | 0,11 |
| | Put ESTX 50 4000,000000000 15.09.2023 | XEUR | EUR | Anzahl | 200 | | EUR | 10,1000 | 20.200,00 | 0,05 |
| | Put ESTX 50 4000,000000000 15.09.2023 | XEUR | EUR | Anzahl | 75 | | EUR | 10,1000 | 7.575,00 | 0,02 |
| | Put ESTX 50 4000,000000000 15.09.2023 | XEUR | EUR | Anzahl | 50 | | EUR | 10,1000 | 5.050,00 | 0,01 |
| | Put ESTX 50 4100,000000000 18.08.2023 | XEUR | EUR | Anzahl | -400 | | EUR | 4,0000 | -16.000,00 | -0,04 |
| | Put ESTX 50 4300,000000000 18.08.2023 | XEUR | EUR | Anzahl | 400 | | EUR | 12,1000 | 48.400,00 | 0,12 |
| Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten) | | | | | | | EUR | 56,00 | 0,00 | |
| Optionsrechte | | | | | | | EUR | 56,00 | 0,00 | |
| Optionsrechte auf Devisen | | | | | | | EUR | 56,00 | 0,00 | |
| | Call Devisenopt. Euro/NOK Call 12,150000000 09.08.2023 | OTC | EUR | Anzahl | 8.000 | | EUR | 0,0000 | 56,00 | 0,00 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 866.837,03 | 2,22 | |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | EUR | 857.801,44 | 2,19 | |
| | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | EUR | | 857.801,44 | | | 857.801,44 | 2,19 | |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | EUR | 0,32 | 0,00 | |
| | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | NOK | | 3,55 | | | 0,32 | 0,00 | |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | EUR | 9.035,27 | 0,02 | |
| | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | GBP | | 5.316,67 | | | 6.196,95 | 0,02 | |
| | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | USD | | 3.132,37 | | | 2.838,32 | 0,01 | |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 3.175,05 | 0,01 | |
| | Zinsansprüche | | EUR | | 3.175,05 | | | 3.175,05 | 0,01 | |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -74.145,52 | -0,19 | |
| | Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾ | | EUR | | -74.145,52 | | | -74.145,52 | -0,19 | |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 39.080.639,97 | 100,00 | |
| Anteilwert Aramea Aktien Select R | | | | | | | EUR | 80,97 | | |
| Anteilwert Aramea Aktien Select I | | | | | | | EUR | 64,39 | | |
| Umlaufende Anteile Aramea Aktien Select R | | | | | | | STK | 227.259,000 | | |
| Umlaufende Anteile Aramea Aktien Select I | | | | | | | STK | 321.124,000 | | |

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Researchkosten

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

| | | per 31.07.2023 | | |
|-------------------|-------|----------------|---|--------------|
| Britisches Pfund | (GBP) | 0,857950 | = | 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone | (NOK) | 11,221400 | = | 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone | (SEK) | 11,595700 | = | 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | (CHF) | 0,957450 | = | 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,103600 | = | 1 Euro (EUR) |

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

OTC Over-the-Counter

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge |
|-------------------------------------|--|---------------------------------------|-----------------|--------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| DE000AOWMPJ6 | AIXTRON AG | STK | 35.000 | 35.000 |
| NO0010716582 | Aker Solutions | STK | 75.000 | 75.000 |
| SE0017615644 | Alleima AB Namn-Aktier o.N. | STK | 100.000 | 100.000 |
| DE0008404005 | Allianz SE | STK | 0 | 4.500 |
| GRS015003007 | Alpha Bank | STK | 125.000 | 125.000 |
| GB0009895292 | Astrazeneca | STK | 0 | 9.000 |
| DE000BASF111 | BASF SE | STK | 12.000 | 23.500 |
| DK0015998017 | Bavarian Nordic Navne-Aktier DK 10 | STK | 0 | 5.000 |
| AT0000BAWAG2 | BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N. | STK | 10.000 | 10.000 |
| SE0013647385 | BICO Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N. | STK | 25.000 | 25.000 |
| US09075V1026 | BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N. | STK | 0 | 2.000 |
| GB0007980591 | BP PLC | STK | 90.000 | 90.000 |
| FR0000125338 | Capgemini SE | STK | 1.000 | 3.000 |
| FR0000120172 | Carrefour S.A. | STK | 0 | 30.000 |
| CH0198251305 | Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70 | STK | 0 | 27.500 |
| DE000CBK1001 | Commerzbank | STK | 15.000 | 90.000 |
| GB00BD6K4575 | Compass Group PLC | STK | 25.000 | 40.000 |
| DE0005552004 | Deutsche Post AG | STK | 12.000 | 22.000 |
| AT0000818802 | DO & CO AG Inhaber-Aktien o.N. | STK | 3.500 | 3.500 |
| DE000PAG9113 | Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N | STK | 1.500 | 1.500 |
| DK0060079531 | DSV A/S | STK | 3.500 | 5.750 |
| CA27887W1005 | Eco (Atlantic) Oil & Gas Ltd. Registered Shares o.N. | STK | 500.000 | 500.000 |
| ES0127797019 | EDP Renováveis | STK | 0 | 35.000 |
| FR0000121667 | EssilorLuxottica S.A. | STK | 1.000 | 4.500 |
| BE0003816338 | Euronav | STK | 15.000 | 15.000 |
| FI0009007132 | Fortum | STK | 25.000 | 25.000 |
| DE0005800601 | GFT Technologies | STK | 6.000 | 23.000 |
| JE00B4T3BW64 | Glencore | STK | 32.500 | 172.500 |
| DK0010272632 | GN Store Nord | STK | 16.000 | 16.000 |
| GB00BMJ6DW54 | Informa PLC Registered Shares LS -,001 | STK | 0 | 60.000 |
| NL0011821202 | ING Groep | STK | 0 | 75.000 |
| DE000KSAG888 | K+S | STK | 16.000 | 16.000 |
| FI0009005870 | KCI Konecranes Oyj | STK | 10.000 | 10.000 |
| GB00BBQ38507 | Keywords Studios PLC Registered Shares LS -,01 | STK | 28.000 | 28.000 |
| DE000KGX8881 | KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N. | STK | 10.000 | 10.000 |
| NL0000009827 | Koninklijke DSM | STK | 0 | 2.500 |

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge |
|---|--|---------------------------------------|-----------------|--------------------|
| IT0003856405 | Leonardo S.p.A. | STK | 40.000 | 110.000 |
| GRS426003000 | Motor Oil (Hellas) S.A. | STK | 0 | 30.000 |
| IT0005366767 | Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N. | STK | 35.000 | 35.000 |
| DK0010287663 | NKT Holding | STK | 19.000 | 19.000 |
| FI0009000681 | Nokia | STK | 40.000 | 40.000 |
| NO0010861115 | Norske Skog AS | STK | 0 | 135.000 |
| DK0060094928 | Orsted A/S | STK | 11.000 | 11.000 |
| IE00BWT6H894 | Paddy Power PLC | STK | 2.000 | 2.000 |
| GRS014003032 | Piraeus Financial Holdings SA Namens-Aktien EO 0,93 | STK | 80.000 | 80.000 |
| DE000PAH0038 | Porsche Automobil Holding SE Vz. | STK | 0 | 9.000 |
| IT0003796171 | Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51 | STK | 110.000 | 110.000 |
| NL0013654783 | Prosus N.V. | STK | 10.000 | 16.500 |
| GB0007099541 | Prudential | STK | 25.000 | 25.000 |
| NL0012044747 | Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02 | STK | 6.500 | 6.500 |
| ES0173516115 | Repsol | STK | 20.000 | 20.000 |
| DK0060634707 | Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2 | STK | 0 | 9.000 |
| GB00BFZM640 | S4 Capital PLC | STK | 90.000 | 90.000 |
| FR0000073272 | Safran | STK | 5.000 | 5.000 |
| AT0000946652 | Schoeller-Bleckm. Oilf. Equ.AG Inhaber-Aktien EO 1 | STK | 0 | 20.000 |
| GB00B0CY5V57 | Serica Energy PLC Registered Shares DL -,10 | STK | 0 | 80.000 |
| DE0007231326 | Sixt | STK | 2.000 | 7.000 |
| NL00150001Q9 | Stellantis N.V. | STK | 0 | 70.000 |
| FR0010282822 | Store Electronic Systems S.A. Actions Nominatives EO 2 | STK | 3.250 | 3.250 |
| CH1175448666 | Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10 | STK | 0 | 3.000 |
| DE000SYM9999 | Symrise | STK | 2.250 | 2.250 |
| DE000A2YN900 | TeamViewer AG | STK | 20.000 | 20.000 |
| ZAE000296554 | THUNGELA RESOURCES Registered Shares o.N. | STK | 7.500 | 57.500 |
| GB0001500809 | Tullow Oil | STK | 1.000.000 | 1.300.000 |
| FR0000051807 | Téléperformance S.A. | STK | 1.000 | 3.500 |
| DE000A1ML7J1 | Vonovia SE | STK | 30.000 | 30.000 |
| GB00B2PDGW16 | WH Smith PLC | STK | 12.000 | 62.000 |
| NO0010713936 | ZAPTEC AS | STK | 117.500 | 117.500 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | |
| CH0010570767 | Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10 | STK | 0 | 90 |
| Andere Wertpapiere | | | | |
| ES06445809Q1 | Iberdrola Anrechte | STK | 60.000 | 60.000 |

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge |
|---|---|---------------------------------------|-----------------|--------------------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| SE0017768716 | Boliden AB Namn-Aktier o.N. | STK | 12.500 | 12.500 |
| BMG2415A1137 | Cool Company Ltd. Registered Shares DL 1,00 | STK | 0 | 35.000 |
| CA27887W1005 | Eco (Atlantic) Oil & Gas Ltd. Registered Shares o.N. | STK | 225.000 | 225.000 |
| GB00BG12Y042 | Energean PLC Registered Shares (WI) LS -,01 | STK | 20.000 | 20.000 |
| IE00BZ12WP82 | Linde PLC | STK | 1.250 | 6.000 |
| SE0000825820 | Lundin Petroleum | STK | 140.000 | 140.000 |
| GB00BM8PJY71 | NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769 | STK | 185.714 | 185.714 |
| NO0010816895 | OKEA A.S. Navne-Aksjer NK-,1 | STK | 50.000 | 50.000 |
| GB00B7T77214 | Royal Bk of Scotld Grp PLC,The Registered Shares LS 1 | STK | 200.000 | 200.000 |
| FR0013506730 | Vallourec S.A. Actions Port. EO 0,02 | STK | 70.000 | 70.000 |

DERIVATE

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Volumen in 1.000 |
|------------------------------------|---------------------------------------|-----------------|--------------------|------------------|
| Terminkontrakte | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | |
| Gekaufte Kontrakte | | | | |
| (Basiswerte: | EUR | | | 2.775 |
| ESTX 50 Index (Price) (EUR) | | | | |
| ESTX Banks Index (Price) (EUR)) | | | | |
| Verkaufte Kontrakte | | | | |
| (Basiswerte: | EUR | | | 7.319 |
| ESTX 50 Index (Price) (EUR) | | | | |
| FTSE 250 Index) | | | | |
| Währungsterminkontrakte | | | | |
| Gekaufte Kontrakte | | | | |
| (Basiswerte: | EUR | | | 3.184 |
| Euro/Britisches Pfund) | | | | |
| Optionsrechte | | | | |
| Wertpapier-Optionsrechte | | | | |
| Optionsrechte auf Aktien | | | | |
| Gekaufte Kaufoptionen (Call) | | | | |
| (Basiswerte: | EUR | | | 206 |
| BASF SE | | | | |
| BNP Paribas S.A. | | | | |
| Covestro AG Inhaber-Aktien o.N. | | | | |
| Siemens | | | | |
| TUI AG konv.Namens-Aktien o.N. | | | | |
| Vonovia SE) | | | | |

DERIVATE

| (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.) | | | | |
|--|---------------------------------------|-----------------|--------------------|------------------|
| Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Käufe / Zugänge | Verkäufe / Abgänge | Volumen in 1.000 |
| Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | |
| Gekaufte Kaufoptionen (Call) | | | | |
| (Basiswerte: ESTX 50 Index (Price) (EUR)) | EUR | | | 901 |
| Gekaufte Verkaufsoptionen (Put) | | | | |
| (Basiswerte: DAX Index ESTX 50 Index (Price) (EUR)) | EUR | | | 2.440 |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call) | | | | |
| (Basiswerte: ESTX 50 Index (Price) (EUR)) | EUR | | | 62 |
| Verkaufte Verkaufsoptionen (Put) | | | | |
| (Basiswerte: ESTX 50 Index (Price) (EUR)) | EUR | | | 23 |
| Optionsrechte auf Devisen-Derivate | | | | |
| Optionsrechte (Verkauf) | | | | |
| Optionsrechte auf Devisenterminkontrakte | | | | |
| (Basiswährungen: Euro FX Futures) | EUR | | | 210 |

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARAMEA AKTIEN SELECT R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2022 BIS 31.07.2023

| | EUR | EUR |
|--|-------------|---------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | | 128.414,07 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 365.533,47 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | 6.751,44 |
| davon negative Habenzinsen | -67,23 | |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -11.772,10 |
| 5. Sonstige Erträge | | 2.979,50 |
| Summe der Erträge | | 491.906,38 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -7.305,92 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -252.831,33 |
| a) fix | -252.831,33 | |
| b) performanceabhängig | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | -8.718,53 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | -5.666,33 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | -6.657,76 |
| 6. Aufwandsausgleich | | 149,85 |
| Summe der Aufwendungen | | -281.030,02 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 210.876,36 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 3.218.137,17 |
| 2. Realisierte Verluste | | -3.828.615,87 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | -610.478,70 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | -399.602,34 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 58.336,29 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 951.078,75 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 1.009.415,04 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 609.812,70 |

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARAMEA AKTIEN SELECT I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2022 BIS 31.07.2023

| | EUR | EUR |
|--|-------------|---------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | | 143.761,81 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 420.415,79 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | 7.565,69 |
| davon negative Habenzinsen | -75,08 | |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -16.729,02 |
| 5. Sonstige Erträge | | 3.333,12 |
| Summe der Erträge | | 558.347,39 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -8.204,72 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -146.956,11 |
| a) fix | -146.956,11 | |
| b) performanceabhängig | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | -9.797,17 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | -6.280,56 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | -7.487,68 |
| 6. Aufwandsausgleich | | 695,86 |
| Summe der Aufwendungen | | -178.030,38 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 380.317,01 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 3.844.545,72 |
| 2. Realisierte Verluste | | -4.527.803,90 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | -683.258,18 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | -302.941,17 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 15.979,27 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 1.087.182,65 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 1.103.161,92 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 800.220,75 |

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2022 BIS 31.07.2023**

| | EUR | EUR |
|--|-------------|----------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | | 272.175,88 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 785.949,26 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | 14.317,13 |
| davon negative Habenzinsen | -142,31 | |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -28.501,12 |
| 5. Sonstige Erträge | | 6.312,62 |
| Summe der Erträge | | 1.050.253,77 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -15.510,64 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -399.787,44 |
| a) fix | -399.787,44 | |
| b) performanceabhängig | 0,00 | |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | -18.515,70 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | -11.946,89 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | -14.145,44 |
| 6. Aufwandsausgleich | | 845,71 |
| Summe der Aufwendungen | | -459.060,40 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 591.193,37 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 7.062.682,89 |
| 2. Realisierte Verluste | | -8.356.419,77 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | -1.293.736,88 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | -702.543,51 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 74.315,56 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 2.038.261,40 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 2.112.576,96 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 1.410.033,45 |

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA AKTIEN SELECT R

| | EUR | EUR |
|---|------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2022) | | 17.943.880,12 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | -113.891,50 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | -36.228,40 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 33.062,18 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -69.290,58 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -1.610,78 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 609.812,70 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 58.336,29 | |
| davon nicht realisierte Verluste | 951.078,75 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2023) | | 18.401.962,14 |

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA AKTIEN SELECT I

| | EUR | EUR |
|---|--------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2022) | | 20.411.987,84 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | -131.236,00 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | -389.199,36 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 3.027,24 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -392.226,60 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -13.095,40 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 800.220,75 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 15.979,27 | |
| davon nicht realisierte Verluste | 1.087.182,65 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2023) | | 20.678.677,83 |

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

| | EUR | EUR |
|--|--------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 38.355.867,96 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | -245.127,50 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | -425.427,76 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 36.089,42 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -461.517,18 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -14.706,18 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 1.410.033,45 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 74.315,56 | |
| davon nicht realisierte Verluste | 2.038.261,40 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 39.080.639,97 |

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA AKTIEN SELECT R ¹⁾

| | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|---|----------------------|------------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | 6.114.486,27 | 26,91 |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 2.685.472,74 | 11,82 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -399.602,34 | -1,76 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | 3.828.615,87 | 16,85 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | -6.000.856,77 | -26,41 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | -3.240.562,45 | -14,26 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -2.760.294,32 | -12,15 |
| III. Gesamtausschüttung | 113.629,50 | 0,50 |
| 1. Endausschüttung | 113.629,50 | 0,50 |
| a) Barausschüttung | 113.629,50 | 0,50 |

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA AKTIEN SELECT I ¹⁾

| | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|---|----------------------|------------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | 7.221.652,88 | 22,49 |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 2.996.790,15 | 9,33 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -302.941,17 | -0,94 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | 4.527.803,90 | 14,10 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | -7.093.203,28 | -22,09 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | -3.991.401,61 | -12,43 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -3.101.801,67 | -9,66 |
| III. Gesamtausschüttung | 128.449,60 | 0,40 |
| 1. Endausschüttung | 128.449,60 | 0,40 |
| a) Barausschüttung | 128.449,60 | 0,40 |

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA AKTIEN SELECT R

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|--|------------|
| | EUR | EUR |
| 2023 | 18.401.962,14 | 80,97 |
| 2022 | 17.943.880,12 | 78,78 |
| 2021 | 19.281.758,20 | 84,66 |
| 2020 | 15.716.124,41 | 63,66 |

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA AKTIEN SELECT I

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|--|------------|
| | EUR | EUR |
| 2023 | 20.678.677,83 | 64,39 |
| 2022 | 20.411.987,84 | 62,21 |
| 2021 | 20.865.104,41 | 66,43 |
| 2020 | 1.301.420,04 | 49,42 |

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FÜR DAS GESAMTFONDSVERMÖGEN

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres |
|---------------|--|
| | EUR |
| 2023 | 39.080.639,97 |
| 2022 | 38.355.867,96 |
| 2021 | 40.146.862,61 |
| 2020 | 17.017.544,45 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

| | | |
|--|-----|------------------|
| Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure | EUR | 6.723.072,12 |
| Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte | | |
| Donner & Reuschel AG | | |
| Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko potential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt. | | |
| Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV) | | |
| EURO STOXX 50 Index In EUR | | 65,00% |
| MSCI - World Index | | 35,00% |
| Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV | | |
| kleinster potenzieller Risikobetrag | | 1,97% |
| größter potenzieller Risikobetrag | | 3,77% |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | | 2,81% |
| Risikomodell (§10 DerivateV) | | Full-Monte-Carlo |
| Parameter (§11 DerivateV) | | |
| Konfidenzniveau | | 99,00% |
| Haltedauer | | 1 Tage |
| Länge der historischen Zeitreihe | | 1 Jahr |
| Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte | | 1,14 |

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

| | | |
|---|-----|-------------|
| Anteilwert Aramea Aktien Select R | EUR | 80,97 |
| Anteilwert Aramea Aktien Select I | EUR | 64,39 |
| Umlaufende Anteile Aramea Aktien Select R | STK | 227.259,000 |
| Umlaufende Anteile Aramea Aktien Select I | STK | 321.124,000 |

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

| | Aramea Aktien Select R | Aramea Aktien Select I |
|----------------------|------------------------|------------------------|
| ISIN | DE000A0YJME6 | DE000A2PRZY3 |
| Währung | Euro | Euro |
| Fondsauflage | 16.08.2010 | 02.12.2019 |
| Ertragsverwendung | Ausschüttend | Ausschüttend |
| Verwaltungsvergütung | 1,45% p.a. | 0,75% p.a. |
| Ausgabeaufschlag | 5,00% | 0,00% |
| Mindestanlagevolumen | | 50.000 |

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

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

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ARAMEA AKTIEN SELECT R

| | |
|---|--------|
| Performanceabhängige Vergütung | 0,00 % |
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 1,58 % |

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ARAMEA AKTIEN SELECT I

| | |
|---|--------|
| Performanceabhängige Vergütung | 0,00 % |
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 0,87 % |

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

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.08.2022 BIS 31.07.2023

| Transaktionen | Volumen in Fondswährung |
|---|-------------------------|
| Transaktionsvolumen gesamt | 162.705.433,41 |
| Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen | 95.583.727,73 |
| Relativ in % | 58,75 % |

Transaktionskosten: 248.958,20 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Aramea Aktien Select I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Aramea Aktien Select R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Aramea Aktien Select R

Sonstige Erträge

| | | |
|--------------------------|-----|----------|
| Quellensteuer Erstattung | EUR | 2.231,82 |
|--------------------------|-----|----------|

Sonstige Aufwendungen

| | | |
|----------------|-----|----------|
| Researchkosten | EUR | 4.986,15 |
|----------------|-----|----------|

Aramea Aktien Select I

Sonstige Erträge

| | | |
|--------------------------|-----|----------|
| Quellensteuer Erstattung | EUR | 2.495,62 |
|--------------------------|-----|----------|

Sonstige Aufwendungen

| | | |
|----------------|-----|----------|
| Researchkosten | EUR | 5.635,24 |
|----------------|-----|----------|

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

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

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

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

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungssysteme 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

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

| | | |
|---|------------|-------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer) | EUR | 22.647.706 |
| davon feste Vergütung | EUR | 18.654.035 |
| davon variable Vergütung | EUR | 3.993.671 |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen | EUR | 0 |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt) | | 298 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | EUR | 0 |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risktaker) | EUR | 1.499.795 |
| davon Geschäftsleiter | EUR | 1.129.500 |
| davon Führungskräfte | EUR | 370.295 |

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der Aramea Asset Management AG für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

| | |
|--|-----------------------------------|
| Portfoliomanager | Aramea Asset Management AG |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung | EUR 5.944.132,00 |
| davon feste Vergütung | EUR 3.420.277,00 |
| davon variable Vergütung | EUR 2.523.855,00 |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen | EUR 0,00 |
| Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens | 27 |

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung umfasst den Aufwandsposten Personalaufwendungen ohne soziale Abgaben des letzten im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichten Jahresabschlusses.

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 Stimmrechtsvertretern:

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

Hamburg, 15. November 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

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.

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Aramea Aktien Select – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. August 2022 bis zum 31. Juli 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. August 2022 bis zum 31. Juli 2023, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

teil 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives 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 Jahres-

berichts 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 16.11.2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

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

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 380,667 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2021

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST