

JAHRESBERICHT

Aramea Aktien Select

31. Juli 2025



ARAMEA
ASSET MANAGEMENT

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Aramea Aktien Select	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	22
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	28
Allgemeine Angaben	31

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Aramea Aktien Select

in der Zeit vom 01.08.2024 bis 31.07.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

Aramea Aktien Select

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 01.08.2024 bis 31.07.2025

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.

Das Sondervermögen verfügt per Ultimo Juli 2025 über ein Volumen von 47,41 Mio. EUR.

Im Berichtszeitraum konnten sich europäische Substanzwerttitel (Value) mit einer Wertentwicklung von 20,76% besser entwickeln als Wachstumsunternehmen (Growth) mit -1,15%.

Der marktbreite STOXX Europe 600 erzielte eine Wertentwicklung von 8,24%. Bezogen auf die Marktkapitalisierung konnten die höher kapitalisierten Unternehmen mit einer Performance von 7,54% die kleiner kapitalisierten Unternehmen (7,12%) outperformen.

US-amerikanische Aktien (S&P 500) konnten in den vergangenen 12 Monaten eine Wertentwicklung von 16,31% (in USD) erzielen. Bedingt durch die Abwertung des US-Dollar ergibt sich eine Euro-Performance von 10,05%.

Die geographische Struktur hat sich im Berichtszeitraum wie folgt verändert. Der Anteil an Eurolandinvestments ist um 4,6% auf 84,1% reduziert worden. Der Anteil an britischen Unternehmen ist in den letzten 12 Monaten

um 4,1% auf 5,4% des Fondsvolumens erhöht worden. Zudem wurde die Gewichtung norwegischer Unternehmen von 3,7% auf 4,9% weiter ausgebaut. Dagegen wurden schwedische Unternehmen von 4,8% auf 2,7% reduziert. Dagegen wurden dänische Unternehmen mit einer Gewichtung von 1,9% wieder aufgenommen. Titel aus der 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 Industriegüter (23,1%) stellt aktuell das größte Gewicht im Fonds dar. Gefolgt von Technologie (13,8%) und dem Bausektor (9,9%).

31.07.2025



31.07.2024

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

Quelle: Aramea Asset Management AG

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den Aramea Aktien Select R beläuft sich auf 2.693.073,30 EUR. Dieses Ergebnis resultiert aus realisierten Veräußerungsgewinnen in Höhe von 6.838.440,84 EUR sowie realisierten Veräußerungsverlusten in Höhe von -4.145.367,54 EUR.

Für den Aramea Aktien Select I beläuft sich das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften auf 2.997.241,29 EUR. Der realisierte Veräußerungsgewinn beträgt 7.618.518,03 EUR und der realisierte Veräußerungsverlust beträgt -4.621.276,74 EUR. Diese Ergebnisse sind primär durch den Verkauf von Wertpapieren (Aktien) entstanden.

Der Aramea Aktien Select R erzielte in den vergangenen 12 Monaten eine Wertentwicklung von 17,44%. Die institutionelle Klasse der Aramea Aktien Select I erzielte im gleichen Zeitraum eine Performance von 18,16%.

Risikoberichterstattung

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Liquiditätsrisiken Aktien:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

Liquiditätsrisiken Zielfonds:

Der Fonds investiert einen geringen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

Währungsrisiken:

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.

Operationelle 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 Anlageprozesses.

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 so weit wie möglich vermieden werden.

Der diversifizierte Investmentansatz führt per 31.07.2025 zu einem Value-at-Risk (Haltedauer 1 Tag, Konfidenzniveau 99%) von 2,67%.

Sonstige Risiken:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Darüber hinaus können die US-amerikanische Zollpolitik sowie die Gegenmaßnahmen davon betroffener Länder ebenfalls zu erheblichen Auswirkungen für das makroökonomische und geopolitische Umfeld führen. 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.

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Aktien und Optionen stockstyled ursächlich.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investmentgesellschaft-GmbH.

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	48.115.102,95	101,49
1. Aktien	44.125.541,40	93,07
2. Investmentanteile	1.803.150,00	3,80
3. Derivate	763.100,00	1,61
4. Bankguthaben	1.419.164,25	2,99
5. Sonstige Vermögensgegenstände	4.147,30	0,01
II. Verbindlichkeiten	-705.564,46	-1,49
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-705.564,46	-1,49
III. Fondsvermögen	EUR 47.409.538,49	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		43.725.791,40	92,23
Aktien							EUR		43.725.791,40	92,23
CH1335392721	Galderma Group AG Registered Shares o.N.	STK		3.400	17.500	20.100	CHF	130,0000	474.758,32	1,00
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B	STK		7.500	11.500	4.000	DKK	325,0000	326.716,35	0,69
DK0060252690	Pandora A/S	STK		4.000	9.500	5.500	DKK	1.075,0000	576.361,15	1,22
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK		2.250	2.250	2.000	EUR	174,9000	393.525,00	0,83
NL0000235190	Airbus Group SE	STK		4.000	8.750	12.750	EUR	178,8600	715.440,00	1,51
DE0008404005	Allianz SE	STK		4.500	2.000	1.000	EUR	345,6000	1.555.200,00	3,28
DE000A2YNT30	AlzChem Group AG Inhaber- Aktien o.N.	STK		3.500	7.500	4.000	EUR	135,2000	473.200,00	1,00
NL0000334118	ASM International N.V.	STK		900	2.350	2.450	EUR	447,5000	402.750,00	0,85
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK		2.500	2.750	4.500	EUR	627,5000	1.568.750,00	3,31
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK		175.000	275.000	100.000	EUR	7,6940	1.346.450,00	2,84
DE000BASF111	BASF SE	STK		12.500	23.500	21.000	EUR	43,9500	549.375,00	1,16
DE000BAY0017	Bayer AG	STK		12.500	25.000	12.500	EUR	28,2050	352.562,50	0,74
DE0005909006	Bilfinger	STK		6.000	10.000	4.000	EUR	95,0500	570.300,00	1,20
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK		6.000	9.000	12.000	EUR	101,2000	607.200,00	1,28
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK		1.750	1.750	0	EUR	252,7000	442.225,00	0,93
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK		45.000	25.000	10.000	EUR	31,8300	1.432.350,00	3,02
AT0000818802	DO & CO AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		5.250	5.250	0	EUR	194,0000	1.018.500,00	2,15
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK		90.000	30.000	60.000	EUR	7,7630	698.670,00	1,47
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK		2.000	3.440	4.250	EUR	258,3000	516.600,00	1,09
FR0000062671	Exail Technologies S.A. Actions Port. EO 1	STK		5.500	12.500	7.000	EUR	122,4000	673.200,00	1,42
ATFREQUENT09	Frequentis AG	STK		10.000	15.000	5.000	EUR	62,2000	622.000,00	1,31
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS	STK		30.000	30.000	0	EUR	16,8350	505.050,00	1,07
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK		4.000	4.000	0	EUR	199,0000	796.000,00	1,68
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK		300	0	100	EUR	2.270,0000	681.000,00	1,44
ES0144580Y14	Iberdrola	STK		51.282	97.991	116.709	EUR	15,3800	788.717,94	1,66
IT0003865570	Impregilo	STK		200.000	200.000	0	EUR	3,9600	792.000,00	1,67
DE0006219934	Jungheinrich	STK		15.000	15.000	0	EUR	33,1000	496.500,00	1,05
AT0000A0E9W5	Kontron AG	STK		22.500	22.500	0	EUR	28,6800	645.300,00	1,36
IT0005541336	Lottomatica Group S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK		22.500	22.500	0	EUR	24,6200	553.950,00	1,17
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG	STK		1.150	400	850	EUR	573,0000	658.950,00	1,39
DE000A0D6554	Nordex SE	STK		40.000	70.000	30.000	EUR	21,0000	840.000,00	1,77
AT0000609607	Porr AG	STK		35.500	35.500	0	EUR	29,5000	1.047.250,00	2,21
DE0006223407	ProCredit Holding AG & Co.KGaA Namens-Aktien EO 5	STK		80.000	80.000	0	EUR	9,1000	728.000,00	1,54
NL0013654783	Prosus N.V.	STK		12.500	0	7.500	EUR	50,8900	636.125,00	1,34
DE0007030009	Rheinmetall AG	STK		650	1.400	1.550	EUR	1.732,5000	1.126.125,00	2,38

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
FR0000073272	Safran		STK	5.250	2.250	1.000	EUR	280,8000	1.474.200,00	3,11
DE0007164600	SAP SE		STK	13.000	5.000	4.500	EUR	253,0000	3.289.000,00	6,94
NL0000360618	SBM Offshore N.V.		STK	22.500	22.500	0	EUR	22,8200	513.450,00	1,08
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	6.500	5.250	5.750	EUR	239,2000	1.554.800,00	3,28
DE0007236101	Siemens AG		STK	7.500	8.250	5.250	EUR	228,9500	1.717.125,00	3,62
FR0000130809	Société Générale S.A.		STK	30.000	45.000	15.000	EUR	52,3600	1.570.800,00	3,31
AT0000000STR1	Strabag SE		STK	7.500	7.500	0	EUR	82,1000	615.750,00	1,30
BE0974338700	Titan Cement International S.A Actions Nom. o.N.		STK	12.500	15.000	15.000	EUR	35,1000	438.750,00	0,93
FR0004056851	Valneva SE Actions au Porteur EO -,15		STK	50.000	25.000	50.000	EUR	3,2840	164.200,00	0,35
DE0007667107	Vossloh		STK	7.250	7.250	0	EUR	88,8000	643.800,00	1,36
JE00B4T3BW64	Glencore		STK	200.000	200.000	0	GBP	3,1170	721.694,84	1,52
GB0004544929	Imperial Brands		STK	22.500	22.500	0	GBP	29,1300	758.769,39	1,60
GB00BDR05C01	National Grid		STK	40.000	100.000	60.000	GBP	10,5550	488.770,55	1,03
IE00BWT6H894	Paddy Power PLC		STK	2.250	4.250	2.000	GBP	228,6000	595.450,34	1,26
CY0200352116	Frontline PLC		STK	30.000	80.000	50.000	NOK	192,6000	490.305,06	1,03
LU0075646355	Subsea 7		STK	80.000	96.500	36.500	NOK	199,6000	1.355.000,21	2,86
NO0011202772	VAR Energi ASA		STK	160.000	370.000	510.000	NOK	35,5000	481.989,05	1,02
JE00BLD8Y945	COINSHARES INTERNATIONAL LTD Registered Shares LS -, 000247		STK	40.000	40.000	0	SEK	108,2000	387.665,99	0,82
SE0016074249	MilDef Group AB Namn-Aktier o.N.		STK	30.000	30.000	0	SEK	176,0000	472.938,17	1,00
SE0009806607	Munters Group AB Namn-Aktier B o.N.		STK	30.000	30.000	0	SEK	141,5000	380.231,54	0,80
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		399.750,00	0,84
Aktien							EUR		399.750,00	0,84
CY0200751713	Theon International PLC Namens-Aktien CY1		STK	15.000	41.075	26.075	EUR	26,6500	399.750,00	0,84
Investmentanteile							EUR		1.803.150,00	3,80
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		1.803.150,00	3,80
LU2611731824	Amu.Idx Sol.Am.NYSE AR.GO.BUGS Act.Nom. U.ETF USD Dis. oN		ANT	25.000	25.000	0	EUR	36,9000	922.500,00	1,95
IE000UL6CLP7	Gibl X-Gibl X SILVER MINERS Reg. Shs USD Acc. oN		ANT	45.000	45.000	0	EUR	19,5700	880.650,00	1,86
Summe Wertpapiervermögen							EUR		45.928.691,40	96,88

Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)					EUR		763.100,00	1,61
Derivate auf einzelne Wertpapiere					EUR		363.250,00	0,77
Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)					EUR		363.250,00	0,77
Optionsrechte auf Aktien					EUR		363.250,00	0,77
Call Anheuser Busch InBev 60,000000000 15.08.2025	XEUR	STK	35.000		EUR	0,9400	32.900,00	0,07
Call Anheuser Busch InBev 63,000000000 19.09.2025	XEUR	STK	35.000		EUR	0,5900	20.650,00	0,04
Call ASML Holding N.V. 700,000000000 19.09.2025	XEUR	STK	7.500		EUR	5,9000	44.250,00	0,09
Call BASF 50,000000000 17.10.2025	XEUR	STK	30.000		EUR	0,3100	9.300,00	0,02
Call Freenet 32,000000000 19.09.2025	XEUR	STK	50.000		EUR	0,0700	3.500,00	0,01
Call HelloFresh SE 9,500000000 15.08.2025	XEUR	STK	75.000		EUR	0,4200	31.500,00	0,07
Call Infineon 37,500000000 15.08.2025	XEUR	STK	40.000		EUR	0,7300	29.200,00	0,06
Call Infineon 40,000000000 19.09.2025	XEUR	STK	20.000		EUR	0,5800	11.600,00	0,02
Call Infineon 40,000000000 19.09.2025	XEUR	STK	20.000		EUR	0,5800	11.600,00	0,02
Call Infineon 40,000000000 19.09.2025	XEUR	STK	20.000		EUR	0,5800	11.600,00	0,02
Call L'Oréal 400,000000000 15.08.2025	XEUR	STK	5.000		EUR	3,2500	16.250,00	0,03
Call L'Oréal 400,000000000 15.08.2025	XEUR	STK	5.000		EUR	3,2500	16.250,00	0,03
Call LVMH 510,000000000 15.08.2025	XEUR	STK	7.000		EUR	2,7100	18.970,00	0,04
Call LVMH 530,000000000 19.09.2025	XEUR	STK	7.000		EUR	5,1900	36.330,00	0,08
Call Pernod-Ricard S.A. 100,000000000 15.08.2025	XEUR	STK	15.000		EUR	0,5800	8.700,00	0,02
Call Sanofi 88,000000000 15.08.2025	XEUR	STK	7.500		EUR	0,9400	7.050,00	0,01
Call Sanofi 88,000000000 15.08.2025	XEUR	STK	20.000		EUR	0,9400	18.800,00	0,04
Call Volkswagen 105,000000000 19.09.2025	XEUR	STK	20.000		EUR	0,5200	10.400,00	0,02
Call Volkswagen 105,000000000 19.09.2025	XEUR	STK	20.000		EUR	0,5200	10.400,00	0,02
Call Vonovia SE 29,000000000 15.08.2025	XEUR	STK	100.000		EUR	0,1400	14.000,00	0,03
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)					EUR		399.850,00	0,84
Aktienindex-Terminkontrakte					EUR		243.000,00	0,51
ESTX Banks Index Futures 19.09.2025	XEUR	EUR	Anzahl	300			231.000,00	0,49
ESTX Banks Index Futures 19.09.2025	XEUR	EUR	Anzahl	75			12.000,00	0,03
Optionsrechte					EUR		156.850,00	0,33
Optionsrechte auf Aktienindices					EUR		156.850,00	0,33
Call STXE 600 Automobiles & Parts 580,000000000 19.09.2025	XEUR		Anzahl	100	EUR	2,8000	14.000,00	0,03
Put DAX 22750,000000000 15.08.2025	XEUR		Anzahl	75	EUR	31,2000	11.700,00	0,02
Put ESTX 50 1st Friday 5325,000000000 01.08.2025	XEUR		Anzahl	150	EUR	4,9000	7.350,00	0,02
Put ESTX 50 4900,000000000 15.08.2025	XEUR		Anzahl	-200	EUR	3,1000	-6.200,00	-0,01
Put ESTX 50 5000,000000000 19.09.2025	XEUR		Anzahl	200	EUR	26,4000	52.800,00	0,11
Put ESTX 50 5200,000000000 15.08.2025	XEUR		Anzahl	200	EUR	14,5000	29.000,00	0,06
Put ESTX 50 5275,000000000 15.08.2025	XEUR		Anzahl	200	EUR	24,1000	48.200,00	0,10

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Bankguthaben							EUR	1.419.164,25	2,99
EUR - Guthaben bei:							EUR	1.390.083,05	2,93
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.390.083,05				1.390.083,05	2,93
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	0,30	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	3,55				0,30	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	29.080,90	0,06
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	17.996,75				19.330,56	0,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	5.831,51				6.751,00	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	3.443,54				2.999,34	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.147,30	0,01
Dividendenansprüche			EUR	3.400,00				3.400,00	0,01
Sonstige Ansprüche			EUR	24,43				24,43	0,00
Zinsansprüche			EUR	722,87				722,87	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-705.564,46	-1,49
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-705.564,46				-705.564,46	-1,49
Fondsvermögen							EUR	47.409.538,49	100,00
Anteilwert Aramea Aktien Select R							EUR	99,58	
Anteilwert Aramea Aktien Select I							EUR	80,24	
Umlaufende Anteile Aramea Aktien Select R							STK	225.008,000	
Umlaufende Anteile Aramea Aktien Select I							STK	311.617,000	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.07.2025				
Britisches Pfund	(GBP)	0,863800	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,460600	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,784500	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,164250	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,931000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,148100	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

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				
NL0012969182	Adyen N.V.	STK	0	275
FR0000120073	Air Liquide	STK	0	5.000
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	STK	0	10.000
GB0000536739	Ashtead Group PLC	STK	6.000	6.000
DE0006766504	Aurubis AG	STK	3.000	3.000
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE	STK	70.000	70.000
FR0000120628	AXA S.A.	STK	6.000	36.000
GB0000961622	Balfour Beatty	STK	80.000	80.000
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.	STK	0	75.000
GB0031348658	Barclays PLC	STK	300.000	300.000
DK0015998017	Bavarian Nordic Navne-Aktier DK 10	STK	40.000	40.000
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK	5.000	5.000
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V.	STK	1.750	3.500
DE0005158703	Bechtle AG	STK	17.500	17.500
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	0	10.000
DE0005313704	Carl-Zeiss Meditec	STK	4.250	4.250
BE0974303357	Cenergy Holdings S.A. Actions Nom. o.N.	STK	22.000	22.000
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG	STK	2.500	2.500
DE000CBK1001	Commerzbank	STK	25.000	25.000
NL0015435975	Davide Campari-Milano N.V.	STK	80.000	80.000
DE000A2E4K43	Delivery Hero AG Namens-Aktien o.N.	STK	27.000	27.000
DE000A2GS5D8	Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	5.000	5.000
DE0005140008	Deutsche Bank AG	STK	20.000	52.500
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG	STK	65.000	65.000
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	10.000	10.000
DE0006305006	DEUTZ AG	STK	80.000	80.000
CH0042615283	DocMorris AG	STK	2.000	6.250
NO0012851874	DOF Group ASA Navne-Aksjer NK 2,50	STK	115.000	115.000
DE0005565204	Dürr	STK	12.500	30.000
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	40.000	40.000
DE0005664809	Evotec	STK	80.000	80.000
FR001400Q9V2	Exosens Actions au Port. EO -,425	STK	12.500	12.500
NL0011585146	Ferrari N.V.	STK	3.600	3.600
DE0005785604	Fresenius	STK	20.000	20.000
DE000A0LD6E6	Gerresheimer	STK	6.000	6.000
DK0010272632	GN Store Nord	STK	45.000	45.000

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
SE0025138357	Hacksaw AB Namn-Aktier o.N.	STK	35.000	35.000
GB00BNXJB679	HBX Group International PLC Registered Shares EO -,01	STK	20.000	20.000
SE0015671995	Hemnet AB	STK	7.500	17.500
DE0006070006	HOCHTIEF AG	STK	4.000	4.000
GB0005405286	HSBC	STK	55.000	55.000
DE0005493365	HYPOPORT	STK	2.300	2.300
GB00B61TVQ02	Inchcape	STK	0	50.000
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	STK	8.000	8.000
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	29.000	44.000
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	0	85.000
LU2290522684	InPost Inc. Share	STK	40.000	40.000
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group	STK	290.000	290.000
CA46016U1084	International Petroleum	STK	0	59.678
FR0000121485	Kering S.A.	STK	1.000	1.000
DE000KGX8881	KION GROUP AG	STK	15.000	15.000
NL0000009082	Kon. KPN	STK	0	125.000
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	1.000	2.500
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	STK	7.500	7.500
DE0005470405	LANXESS AG	STK	35.000	35.000
DE000LEG1110	LEG Immobilien	STK	0	8.000
IT0003856405	Leonardo S.p.A.	STK	12.500	12.500
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	750	750
CA5503721063	Lundin Mining	STK	85.000	130.000
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK	1.350	3.750
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	0	10.000
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	STK	2.000	4.000
FI0009013296	Neste Oyj	STK	5.000	20.000
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	7.500	7.500
DK0010287663	NKT Holding	STK	11.500	11.500
NO0003055501	Nordic Semiconductor	STK	12.500	35.000
GB0006825383	Persimmon	STK	100.000	100.000
NL0012044747	Redcare Pharmacy N.V.	STK	9.500	11.750
IT0005495657	Saipem S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	225.000	700.000
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	14.000	14.000
NO0003028904	Schibsted ASA	STK	10.000	10.000
FR0010411983	SCOR SE	STK	15.000	15.000
DE0007231326	Sixt	STK	16.500	16.500

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
IE00028FXN24	Smurfit Westrock Ltd. Registered Shares DL -,01	STK	8.250	8.250
NL00150001Q9	Stellantis N.V.	STK	0	30.000
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA	STK	4.000	4.000
SE0022243812	Sveafastigheter AB Namn-Aktier o.N.	STK	90.000	90.000
NL0012015705	Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	STK	40.000	40.000
ES0178165017	Tecnicas Reunidas & West.	STK	40.000	40.000
DE0007500001	ThyssenKrupp	STK	50.000	50.000
DE000TUAG505	TUI AG konv.Namens-Aktien o.N.	STK	50.000	50.000
CH0244767585	UBS Group AG	STK	30.000	30.000
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	0	35.000
NL0015000IY2	Universal Music Group N.V.	STK	0	7.500
FR0000125486	VINCI S.A.	STK	0	6.500
DE0007664039	Volkswagen Vorzugsaktien	STK	4.000	4.000
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	20.000	20.000
DE000WCH8881	Wacker Chemie	STK	5.500	5.500
NO0010571680	Wallenius Wilhelmsen ASA Navne-Aksjer NK 0,52	STK	40.000	40.000
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK	0	2.750

Andere Wertpapiere

ES06445809T5	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	65.000	65.000
ES06445809U3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	50.000	50.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

IT0005119810	Avio S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	15.000	15.000
SE0009858152	Bonesupport Holding AB Namn-Aktier o.N.	STK	2.500	17.500
ES0144583301	Iberdrola S.A. Acciones Port. -EM.07/24-	STK	0	3.088
ES0144583327	Iberdrola S.A. Acciones Port. Em. 07/25	STK	1.282	1.282
DE000A40QVM8	innoscripta SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.900	1.900
FR0013506730	Vallourec S.A. Actions Port. EO 0,02	STK	45.000	85.000

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

ES0144583319	Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD EO -,75	STK	1.121	1.121
--------------	---	-----	-------	-------

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			21.726
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
ESTX Banks Index (Price) (EUR)				
MDAX Performance-Index)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			28.753
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
MDAX Performance-Index				
STXE 600 Index (Price) (EUR))				
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			3.470
Air Liquide				
Airbus Group SE				
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.				
ASML Holding N.V.				
AXA S.A.				
BASF SE				
Bilfinger				
Delivery Hero AG Namens-Aktien o.N.				
E.ON SE				
ENI S.p.A.				
Gerresheimer				
HelloFresh SE				
Iberdrola				
Infineon Technologies AG				
Kering S.A.				
L'Oréal S.A.				
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA				
Pernod-Ricard S.A.				
Redcare Pharmacy N.V.				
RWE AG				
Sanofi S.A.				
SAP SE				
Siemens AG				
Stellantis N.V.				
Swatch Group				
TotalEnergies SE				
TUI AG konv.Namens-Aktien o.N.				
VINCI S.A.				
Vonovia SE				
Wacker Chemie)				

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
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			42
ASML Holding N.V.				
Infineon Technologies AG)				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			479
CAC 40 Index				
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
STXE 600 Automobiles & Parts Index (Price) (EUR))				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			4.247
DAX Index				
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			28
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
STXE 600 Automobiles & Parts Index (Price) (EUR))				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			505
DAX Index				
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
STXE 600 Automobiles & Parts Index (Price) (EUR))				

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2024 BIS 31.07.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		163.742,31
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		289.454,84
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		7.459,08
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-24.147,57
5. Sonstige Erträge		4.692,00
Summe der Erträge		441.200,66
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2.444,23
2. Verwaltungsvergütung		-579.524,41
a) fix	-293.657,96	
b) performanceabhängig	-285.866,45	
3. Verwahrstellenvergütung		-10.123,73
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-6.761,29
5. Sonstige Aufwendungen		-9.437,14
6. Aufwandsausgleich		-497,76
Summe der Aufwendungen		-608.788,56
III. Ordentlicher Nettoertrag		-167.587,90
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		6.838.440,84
2. Realisierte Verluste		-4.145.367,54
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		2.693.073,30
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.525.485,40
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		807.564,27
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-7.406,81
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		800.157,46
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.325.642,86

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2024 BIS 31.07.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		182.474,32
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		322.420,04
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		8.307,45
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-26.897,91
5. Sonstige Erträge		5.213,19
Summe der Erträge		491.517,09
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2.719,16
2. Verwaltungsvergütung		-512.077,16
a) fix	-169.222,14	
b) performanceabhängig	-342.855,02	
3. Verwahrstellenvergütung		-11.278,63
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-7.460,63
5. Sonstige Aufwendungen		-10.512,71
6. Aufwandsausgleich		-1,90
Summe der Aufwendungen		-544.050,19
III. Ordentlicher Nettoertrag		-52.533,10
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		7.618.518,03
2. Realisierte Verluste		-4.621.276,74
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		2.997.241,29
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.944.708,19
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		906.530,76
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-10.792,64
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		895.738,12
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.840.446,31

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA AKTIEN SELECT R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2024)		19.170.637,52
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-112.378,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		25.464,09
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	75.534,42	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-50.070,33	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-2.860,61
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.325.642,86
davon nicht realisierte Gewinne	807.564,27	
davon nicht realisierte Verluste	-7.406,81	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2025)		22.406.505,86

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA AKTIEN SELECT I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2024)		21.284.630,37
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-124.631,20
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		2.583,84
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.316,81	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-732,97	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		3,31
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.840.446,31
davon nicht realisierte Gewinne	906.530,76	
davon nicht realisierte Verluste	-10.792,64	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2025)		25.003.032,63

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA AKTIEN SELECT R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	9.549.749,59	42,44
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.878.896,65	12,79
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.525.485,40	11,22
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	4.145.367,54	18,42
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-9.437.245,59	-41,94
1. Der Wiederanlage zugeführt	-6.076.269,71	-27,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-3.360.975,88	-14,94
III. Gesamtausschüttung	112.504,00	0,50
1. Endausschüttung	112.504,00	0,50
a) Barausschüttung	112.504,00	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	10.759.079,12	34,53
1. Vortrag aus dem Vorjahr	3.193.094,19	10,25
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.944.708,19	9,45
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	4.621.276,74	14,83
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-10.634.432,31	-34,13
1. Der Wiederanlage zugeführt	-6.883.977,42	-22,09
2. Vortrag auf neue Rechnung	-3.750.454,89	-12,04
III. Gesamtausschüttung	124.646,80	0,40
1. Endausschüttung	124.646,80	0,40
a) Barausschüttung	124.646,80	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 EUR	Anteilwert EUR
2025	22.406.505,86	99,58
2024	19.170.637,52	85,30
2023	18.401.962,14	80,97
2022	17.943.880,12	78,78

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA AKTIEN SELECT I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	25.003.032,63	80,24
2024	21.284.630,37	68,31
2023	20.678.677,83	64,39
2022	20.411.987,84	62,21

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	19.488.771,48
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
Morgan Stanley Europe SE		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential 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		1,69%
größter potenzieller Risikobetrag		3,32%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		2,38%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,24

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - 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	99,58
Anteilwert Aramea Aktien Select I	EUR	80,24
Umlaufende Anteile Aramea Aktien Select R	STK	225.008,000
Umlaufende Anteile Aramea Aktien Select I	STK	311.617,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Aramea Aktien Select R	Aramea Aktien Select I
ISIN	DE000A0YJME6	DE000A2PRZY3
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	16.08.2010	02.12.2019
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,45% p.a.	0,75% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	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	1,41 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,58 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ARAMEA AKTIEN SELECT I

Performanceabhängige Vergütung	1,52 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,88 %

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 01.08.2024 BIS 31.07.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	305.700.246,04
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	10.144.828,96
Relativ in %	3,32 %

Transaktionskosten: 372.574,50 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU2611731824	Amu.Idx Sol.Am.NYSE AR.GO.BUGS Act.Nom. U.ETF USD Dis. oN ¹⁾	0,65
IE000UL6CLP7	Gibl X-Gibl X SILVER MINERS Reg. Shs USD Acc. oN ¹⁾	0,70

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Aramea Aktien Select R

Sonstige Erträge

Erstattung aus Quellensteuer	EUR	4.382,35
------------------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Researchkosten	EUR	5.968,31
----------------	-----	----------

Aramea Aktien Select I

Sonstige Erträge

Erstattung aus Quellensteuer	EUR	4.869,34
------------------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Researchkosten	EUR	6.645,69
----------------	-----	----------

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 Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. 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 und die Generalbevollmächtigte 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 FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2024 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	28.504.408
davon feste Vergütung	EUR	24.388.372
davon variable Vergütung	EUR	4.116.036
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		352
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.503.449
davon Geschäftsleiter	EUR	1.329.751
davon andere Führungskräfte	EUR	173.699

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 2024 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Aramea Asset Management AG	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	6.479.671,19
davon feste Vergütung	EUR	3.862.671,19
davon variable Vergütung	EUR	2.617.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		28

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

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

Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Bericht in den Abschnitten

"Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene

Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen"

und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

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.

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit

Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den

Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von

Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. 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.

Hamburg, 13. November 2025

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Ludger
Wibbeke

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 1. August 2024 bis zum 31. Juli 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2024 bis zum 31. Juli 2025, 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.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben.

Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Auf-

stellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB 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 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 im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 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 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 14.11.2025

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: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

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. Stefan Lemke
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes 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
 - Ingenieur
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

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

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST