

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Aramea Hippokrat

31. August 2023

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Aramea Hippokrat	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	24
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	29
Allgemeine Angaben	32

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Aramea Hippokrat

in der Zeit vom 01.09.2022 bis 31.08.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht Aramea Hippokrat für das Geschäftsjahr vom 01. September 2022 bis 31. August 2023

Aramea Hippokrat

Das Investmentvermögen wird von der Hanseatischen Investment-GmbH (HANSAINVEST) verwaltet. Die Umsetzung der Anlagestrategie für diesen Fonds erfolgt durch die Aramea Asset Management AG, Hamburg.

Der Fonds musste im Betrachtungszeitraum zum Berichtsstichtag 31.08.2023 eine Reduzierung der umlaufenden Anteile hinnehmen.

Anlageziel

Der Mischfonds Aramea Hippokrat verfolgt einen aktiven Investmentansatz. Das Fondsmanagement kann flexibel in die Vermögensklassen investieren, die im jeweiligen Kapitalmarktumfeld attraktiv erscheinen. Das Anlageziel des Mischfonds ist die Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalzuwachses. Der Aktienanteil beträgt mindestens 51 Prozent. Maßgeblich für jede Anlageentscheidung sind das Chance-Risiko-Verhältnis sowie die möglichen Renditepotentiale des jeweiligen Investments. Mit einem von Fundamentalanalyse geprägten Investmentansatz, der innerhalb des Anlageuniversums in Einzeltitel investiert, die wiederum ein überdurchschnittliches Rendite-Risikoprofil aufweisen, soll ein attraktiver Wertzuwachs generiert werden. Die Anpassung des Portfolios hinsichtlich der strategischen Assetallokation ist ein fortwährender Prozess, der sich an den Ereignissen, Aussichten und Einschätzungen für die Kapitalmärkte, orientiert.

Anlagestrategie im Berichtszeitraum

Die ersten Monate des Berichtszeitraums, also die letzten Monate des Kalenderjahres 2022 waren von einem aufwärts gerichteten Trend an den Kapitalmärkten für Aktien geprägt. Das setzte sich auch noch bis in den Februar 2023 fort. Maßgeblich wurde diese Entwicklung von den Nachhol- und Aufholeffekten nach der massiven Konsumzurückhaltung während der Corona-Pandemie ausgelöst. Insbesondere in China, wo das gesellschaftliche Leben noch von härteren Restriktionen als in Europa begleitet wurde, kam die Öffnung nach

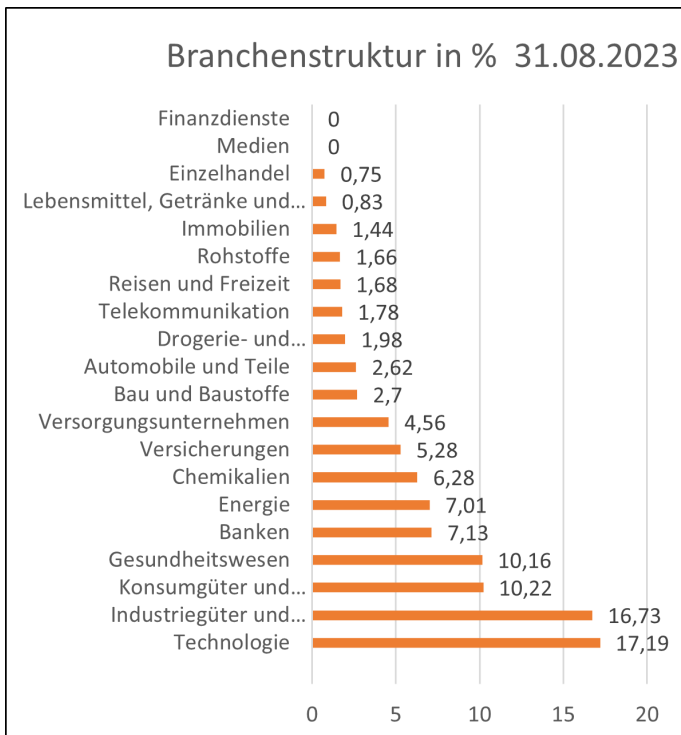
Corona einem Startschuss gleich, durch den die industrielle Produktion international neue Impulse erhielt.

Im weiteren Verlauf des Jahres, auch nachdem sich die Energiepreise allmählich wieder auf ein akzeptableres Niveau zurückbildeten, fehlte es dem Aktienmarkt an neuen Impulsen und der Fokus der Anleger verschob sich zu den Maßnahmen der Zentralbanken in der Inflationsbekämpfung. Die Zinsen kletterten langsam, aber stetig und nach Jahren eines fehlenden Zinses in den europäischen Märkten gab es wieder so eine Art Konkurrenz der Assetklassen hinsichtlich der zu erwartenden Rendite.

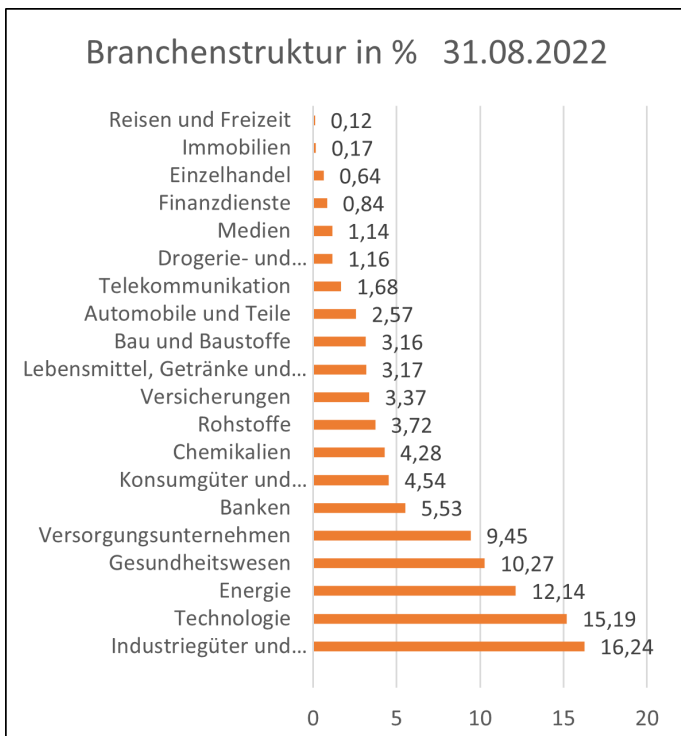
In der übergeordneten Portfoliostruktur der verschiedenen Assetklassen, sind wir im abgelaufenen Geschäftsjahr (1. September 2022 bis 31. August 2023) der grundsätzlichen Portfoliostruktur treu geblieben. Mit dem Aktienteil von 67,43%, ist die Gewichtung gegenüber Geschäftsjahresende 2022 auch vor dem Hintergrund einer möglichen Rezession, nach unten angepasst worden. Damit konnte der Rententeil des Portfolios zum Geschäftsjahresende 2023 auf eine prozentuale Gewichtung von 28,3 % verstärkt werden.

Innerhalb des Aktiensegments ergeben sich für die Branchenallokation einige Veränderungen, die der Wertentwicklung spezieller Sektoren Rechnung tragen sollten. Besonders hervorzuheben ist die Erhöhung des Gewichts der Konsumtitel, die nunmehr 10,2% des Aktiensegments ausmachen. Hier tragen wir dem ansteigenden Konsum nach der Pandemie Rechnung. Auch der Finanzdienstleistungssektor mit Banken und Versicherungen ist höher gewichtet worden als vor 12 Monaten. Steigende Zinsen sollte die Bankbilanzen entlasten.

Der Fonds bewirbt unter anderem ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen und ist damit als Fonds gem. Art 8 Abs. 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren. Die Angaben zu den regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten werden im Anhang des Jahresberichts ausgegeben.



Quelle: Aramea Asset Management AG



Quelle: Aramea Asset Management AG

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermö-

gensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

Veräußerungsergebnis

Im Geschäftsjahr 2022/2023 konnte der Aramea Hippokrat, auch wegen der massiven Verwerfungen aufgrund des Russland-Ukraine- Krieges und den Verwerfungen der Corona Pandemie, eine Wertsteigerung von 3,15% erreichen.

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften beläuft sich für den Fonds auf EUR -2.223.623,51, dabei belaufen sich die realisierten Gewinne auf EUR 7.698.342,00 und die realisierten Verluste auf EUR -9.921.965,51.

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

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Adressenausfallrisiko

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

Marktpreisrisiko:

Der überwiegende Teil der Positionen unterliegt den allgemeinen Marktpreisrisiken. Allerdings wurde innerhalb des Investmentvermögens im gesamten Berichtszeitraum neben einer breiten Branchen- auch eine hinreichende Titeldiversifikation verfolgt. Der VaR (10 Tage, Konfidenzniveau 99%) beträgt zum Berichtszeitpunkt 4,3%. Auch Absicherungsgeschäfte mit Future-Kontrakten und Indexoptionen zählen im Berichtszeitraum erneut zu den verfolgten Strategien.

Fremdwährungsrisiko:

Der weitaus überwiegende Teil des Investmentvermögens ist in auf Euro lautende Papiere angelegt, die

Fremdwährungspapiere dienen nur zur Beimischung und machen zum Geschäftsjahresende weniger als 25% des Fondsvermögens aus. Im Berichtszeitraum wurden Aktien aus dem skandinavischen Raum erworben, hier sind besonders die norwegische und schwedische Krone zu erwähnen. Die Dänische Krone unterliegt dem Wechselkursmechanismus und ist seit vielen Jahren an den Euro gebunden, Währungsschwankungen sind somit irrelevant. Im Portfolio befinden sich ebenfalls Positionen aus dem Schweizer Markt. Es wurden keine Währungssicherungsgeschäfte getätigt, da wir eher von stagnierenden Wechselkursen ausgegangen sind.

Das daraus resultierende Risiko ist wahrnehmbar. Verschiedene Einfluss Faktoren lassen z.T. gegensätzliche Kursbewegungen erwarten, als dass somit die Volatilität des gesamten Währungsblocks abgemildert wird.

Zinsänderungsrisiko:

Im Hinblick auf das Laufzeitenmanagement war der Fonds in Anbetracht des sehr niedrigen Renditeniveaus an den internationalen Anleihemärkten schwerpunktmäßig in Titeln mit mittlerer Restlaufzeit investiert. Das Zinsänderungsrisiko ist als durchschnittlich einzustufen.

Operationelles Risiko:

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 Finanz-

instrumente 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.

Liquiditätsrisiko Renten:

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

Liquiditätsrisiko 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.

Liquiditätsrisiko Zielfonds:

Der Fonds investiert einen 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.

Sonstige Risiken:

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“). Die Kapitalmärkte sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Kapitalmärkten weiterhin von

erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Sonstige wesentliche Ereignisse lagen nicht vor.

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

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	77.705.316,65	100,21
1. Aktien	52.292.378,26	67,43
2. Anleihen	21.587.534,37	27,84
3. Investmentanteile	3.302.310,00	4,26
4. Derivate	19.144,82	0,02
5. Bankguthaben	144.691,84	0,19
6. Sonstige Vermögensgegenstände	359.257,36	0,46
II. Verbindlichkeiten	-159.882,38	-0,21
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-159.882,38	-0,21
III. Fondsvermögen	EUR 77.545.434,27	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	67.956.627,12	87,63
Aktien							EUR	51.955.228,26	67,00
CH0108503795	Meyer Burger Technology AG	STK	600.000	600.000	0	CHF	0,4110	257.370,98	0,33
DK0010287663	NKT Holding	STK	15.625	8.125	10.000	DKK	379,6000	795.825,81	1,03
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	7.000	3.500	4.500	DKK	1.288,0000	1.209.722,32	1,56
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	3.000	13.000	10.000	EUR	183,4400	550.320,00	0,71
FR0000120073	Air Liquide	STK	7.000	7.000	0	EUR	166,2400	1.163.680,00	1,50
NL0000235190	Airbus Group SE	STK	11.000	6.000	8.000	EUR	133,8400	1.472.240,00	1,90
DE0008404005	Allianz SE	STK	6.000	6.000	5.000	EUR	225,1000	1.350.600,00	1,74
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	6.500	4.000	2.500	EUR	610,7000	3.969.550,00	5,12
FR0000120628	AXA S.A.	STK	25.000	10.000	15.000	EUR	27,8700	696.750,00	0,90
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK	125.000	50.000	125.000	EUR	3,6285	453.562,50	0,58
DE000BASF111	BASF SE	STK	15.000	35.000	35.000	EUR	46,2500	693.750,00	0,89
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	17.500	20.000	12.500	EUR	50,4100	882.175,00	1,14
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	15.000	15.000	15.000	EUR	59,8800	898.200,00	1,16
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	12.000	32.000	32.500	EUR	49,2900	591.480,00	0,76
IE0001827041	CRH PLC	STK	15.000	0	0	EUR	52,6400	789.600,00	1,02
FR0000120644	Danone S.A.	STK	8.000	8.000	0	EUR	53,9600	431.680,00	0,56
DE0005140008	Deutsche Bank AG	STK	75.000	120.000	110.000	EUR	10,1900	764.250,00	0,99
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	STK	50.000	125.000	75.000	EUR	8,2070	410.350,00	0,53
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	25.000	65.000	70.000	EUR	19,5480	488.700,00	0,63
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	45.000	60.000	15.000	EUR	11,3800	512.100,00	0,66
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK	90.000	0	0	EUR	6,1850	556.650,00	0,72
DE0005773303	Fraport AG	STK	10.000	3.500	5.500	EUR	50,0400	500.400,00	0,65
DE000A0Z2Z25	freenet	STK	20.000	20.000	0	EUR	22,1800	443.600,00	0,57
DE0005785604	Fresenius	STK	25.000	55.000	30.000	EUR	29,3500	733.750,00	0,95
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	37.500	37.500	25.000	EUR	33,0100	1.237.875,00	1,60
NL0011821202	ING Groep	STK	50.000	25.000	50.000	EUR	13,3880	669.400,00	0,86
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group	STK	250.000	250.000	0	EUR	1,8805	470.125,00	0,61
FR0000121485	Kering S.A.	STK	1.000	1.000	0	EUR	498,3000	498.300,00	0,64
FR0000120321	L'Oréal	STK	4.000	0	0	EUR	410,1000	1.640.400,00	2,12
FR0013030152	La Francaise de L'Energie Actions au Porteur EO 1	STK	10.000	5.000	5.000	EUR	41,0000	410.000,00	0,53
DE000LEG1110	LEG Immobilien	STK	12.000	12.000	0	EUR	62,5800	750.960,00	0,97
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK	3.000	2.800	1.000	EUR	804,0000	2.412.000,00	3,11
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	15.000	21.000	22.000	EUR	67,5100	1.012.650,00	1,31
DE0006599905	Merck	STK	2.500	4.500	2.000	EUR	165,9500	414.875,00	0,54
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	STK	3.000	3.000	0	EUR	212,8000	638.400,00	0,82
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG	STK	2.000	3.500	1.500	EUR	357,8000	715.600,00	0,92

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
AT0000606306	Raiffeisen International		STK	20.000	35.000	15.000 EUR	13,2100	264.200,00	0,34
NL0012044747	Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02		STK	3.000	11.500	8.500 EUR	108,5500	325.650,00	0,42
DE0007030009	Rheinmetall		STK	2.300	4.300	5.500 EUR	248,1000	570.630,00	0,74
DE0007037129	RWE		STK	10.000	5.000	20.000 EUR	38,0600	380.600,00	0,49
FR0000073272	Safran		STK	3.000	6.000	3.000 EUR	148,8800	446.640,00	0,58
FR000120578	Sanofi S.A.		STK	17.500	8.500	0 EUR	99,2000	1.736.000,00	2,24
DE0007164600	SAP SE		STK	19.000	16.000	9.000 EUR	128,8400	2.447.960,00	3,16
FR000121972	Schneider Electric		STK	4.000	2.000	2.000 EUR	159,8600	639.440,00	0,82
DE0007236101	Siemens		STK	16.000	8.500	6.500 EUR	138,3000	2.212.800,00	2,85
DE0007231326	Sixt		STK	2.500	2.500	0 EUR	98,1000	245.250,00	0,32
FI0009005961	Stora Enso		STK	30.000	60.000	30.000 EUR	11,9000	357.000,00	0,46
DE000A1K0235	Süss MicroTec		STK	15.000	15.000	0 EUR	21,4000	321.000,00	0,41
FR000120271	TotalEnergies SE		STK	40.000	30.000	0 EUR	57,9400	2.317.600,00	2,99
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	30.000	30.000	0 EUR	22,7000	681.000,00	0,88
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	15.000	0	0 EUR	47,3100	709.650,00	0,92
DE000A0JL9W6	VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG		STK	10.000	10.000	7.000 EUR	43,1600	431.600,00	0,56
FR000125486	VINCI		STK	6.000	0	0 EUR	103,4800	620.880,00	0,80
DE000VTSC017	Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N.		STK	5.000	5.000	0 EUR	71,4000	357.000,00	0,46
DE000WCH8881	Wacker Chemie		STK	3.000	3.000	0 EUR	137,7000	413.100,00	0,53
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	14.000	34.000	20.000 EUR	27,7300	388.220,00	0,50
GB00B033F229	Centrica		STK	300.000	0	450.000 GBP	1,5000	524.017,47	0,68
CY0200352116	Frontline PLC Namens-Aktien DL 1		STK	25.000	25.000	0 NOK	191,3000	414.393,96	0,53
NO0003067902	Hexagon Composites ASA Navne-Aksjer NK -,10		STK	150.000	0	100.000 NOK	36,8600	479.076,68	0,62
NO0010081235	NEL ASA		STK	350.000	350.000	0 NOK	11,5500	350.274,46	0,45
NO0003055501	Nordic Semiconductor		STK	30.000	50.000	20.000 NOK	129,9500	337.797,15	0,44
NO0010861115	Norske Skog AS		STK	135.000	165.000	95.000 NOK	43,8800	513.285,30	0,66
NO0012470089	Tomra Systems ASA		STK	25.000	34.000	35.000 NOK	147,1500	318.756,25	0,41
NO0010208051	Yara International ASA		STK	12.500	12.500	0 NOK	389,6000	421.975,66	0,54
CA46016U1084	International Petroleum		STK	65.000	15.000	50.000 SEK	103,0000	566.393,69	0,73
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	1.500	0	1.300 USD	492,6400	676.146,03	0,87
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	16.001.398,86	20,63
FR00140022B3	0.1250% Société Générale S.A. EO-Preferred MTN 2021(28)		EUR	200	0	0 %	84,1590	168.318,00	0,22
DE000A3T0X22	0.2500% Deutsche Pfandbriefbank AG 21/25		EUR	200	0	0 %	90,1815	180.363,00	0,23
XS2385790667	0.2500% NATIONWIDE BLDG 21/28		EUR	200	0	0 %	82,9240	165.848,00	0,21
XS2384734542	0.2500% NIBC Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)		EUR	200	0	0 %	86,5036	173.007,10	0,22

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
PTCGDCOM0037	0.3750% Caixa Geral de Depósitos S.A. EO-FLR Preferred MTN 21(26/27)		EUR	200	0	0 %	88,6973	177.394,68	0,23
DE000AAR0264	0.5000% AAREAL BANK 20/27		EUR	200	0	0 %	82,8361	165.672,12	0,21
XS1953778807	0.5000% Achmea Bank N.V. EO-Cov.Med.Term Notes 2019(26)		EUR	400	0	0 %	92,5135	370.054,00	0,48
XS1876471183	0.6250% Royal Bank of Canada 18(25)		EUR	400	0	0 %	93,9695	375.878,00	0,48
AT000B049739	0.6250% UNICR.BK AUS. 12-19 MTN		EUR	400	0	0 %	93,0517	372.206,62	0,48
AT0000A2RZL4	0.7500% Erste & Steiermärkische Bank EO-FLR Prefer.MTN 2021(27/28)		EUR	200	0	0 %	82,5645	165.129,00	0,21
XS2317069685	0.7500% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred MTN 21/28		EUR	200	0	0 %	85,8400	171.680,00	0,22
XS1942618023	0.7500% National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 19(26)		EUR	400	0	0 %	93,0660	372.264,00	0,48
FI4000441860	10.2500% Finnair Oyj EO-FLR Secs 2020(23/Und.)		EUR	100	0	0 %	100,0150	100.015,00	0,13
XS2077670003	2.3750% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2025/2079)		EUR	500	500	0 %	93,3510	466.755,00	0,60
XS2225157424	2.6250% Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(26/80)		EUR	500	500	0 %	91,2655	456.327,50	0,59
XS1713462403	2.8750% OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)		EUR	200	0	0 %	98,1020	196.204,00	0,25
XS2056371334	2.8750% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(27/Und.)		EUR	200	0	0 %	87,7975	175.595,00	0,23
XS2391779134	3.0000% British American Tobacco PLC 21/26		EUR	400	0	0 %	84,3030	337.212,00	0,43
XS2558574104	3.1060% Westpac Banking Corp. EO-Mortg. Cov. MTN 2022(27)		EUR	400	400	0 %	97,7515	391.005,84	0,50
ES0413211A75	3.1250% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2023(27)		EUR	400	400	0 %	98,4310	393.724,00	0,51
XS0181369454	3.1290% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)		EUR	400	0	0 %	81,6255	326.502,00	0,42
XS2193661324	3.2500% BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)		EUR	500	300	0 %	93,6838	468.418,75	0,60
XS2636611332	3.2500% Eika Boligkreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(33)		EUR	400	400	0 %	98,1730	392.692,04	0,51
DK0009412553	3.2500% Jyske Realkredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2023(30)		EUR	500	500	0 %	98,7415	493.707,50	0,64
CH1210198136	3.2500% Swiss Life Finance I Ltd. EO-Bonds 2022(22/29)		EUR	400	400	0 %	95,0035	380.014,00	0,49
EU000A2SCAK5	3.3750% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2023(38)		EUR	100	100	0 %	99,4475	99.447,50	0,13
EU000A3K4D74	3.3750% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(38)		EUR	500	500	0 %	98,8420	494.210,00	0,64
XS1799938995	3.3750% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)		EUR	400	400	0 %	97,6220	390.488,00	0,50
XS1222594472	3.5000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/2075)		EUR	300	0	0 %	92,4895	277.468,50	0,36
XS2000719992	3.5000% ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2019(25/80)		EUR	500	500	0 %	96,6738	483.369,17	0,62
PTBPIDOM0031	3.6250% Banco BPI S.A. EO-Covered MTN 2023(28)		EUR	400	400	0 %	99,2739	397.095,49	0,51

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
XS2638490354	3.7075% Bank of New Zealand EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(28)		EUR	400	400	0 %	99,8485	399.394,00	0,52
XS2391790610	3.7500% British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.)		EUR	200	0	0 %	79,0770	158.154,00	0,20
XS1069439740	3.8750% AXA S.A. EO-FLR MTN 14(25/Und.)		EUR	200	0	0 %	96,6065	193.213,00	0,25
XS2646222633	3.9510% ANZ New Zealand (Intl) Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(26)		EUR	400	400	0 %	100,5622	402.248,81	0,52
FR0013367612	4.0000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 18(24/Und.)		EUR	200	0	0 %	97,3375	194.675,00	0,25
XS2489772991	4.5000% Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32)		EUR	400	0	0 %	93,5495	374.198,00	0,48
XS2432941693	5.0000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(27/Und.)		EUR	400	0	0 %	88,7570	355.028,00	0,46
DE0008592759	5.0980% IKB Funding Trust EO-FLR Notes 2002(08/Und.)		EUR	250	0	0 %	68,5200	171.300,00	0,22
FR001400CKA4	5.2500% Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/32)		EUR	300	300	0 %	99,4950	298.485,11	0,38
XS2626699982	5.7500% Banco Santander S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/33)		EUR	500	500	0 %	99,4660	497.330,00	0,64
XS2592628791	5.7630% NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2023(28/34)		EUR	400	400	0 %	99,3545	397.418,00	0,51
XS1323897725	5.8690% Solvay Finance S.A. EO-FLR Notes 2015(24/Und.)		EUR	300	0	0 %	101,2850	303.855,00	0,39
PTEDP4OM0025	5.9430% EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83)		EUR	500	500	0 %	99,1745	495.872,50	0,64
XS2589361240	6.1840% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/34)		EUR	500	500	0 %	99,5125	497.562,50	0,64
XS1055787680	6.2500% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14/24		USD	200	0	0 %	98,1485	179.611,13	0,23
DE000CZ45W81	6.5000% Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 22(27/32)		EUR	400	400	0 %	99,4670	397.868,00	0,51
XS1002121454	6.5000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.		EUR	400	0	0 %	93,4150	373.660,00	0,48
XS2630490717	6.5000% Vodafone Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/84)		EUR	400	400	0 %	101,1115	404.446,00	0,52
DE000A1TNDK2	7.3210% Aareal Bank AG Subord.-Nts. v.14(unb.)REGS		EUR	400	0	0 %	82,2535	329.014,00	0,42

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere	EUR	5.923.285,51	7,64
---	------------	---------------------	-------------

Aktien	EUR	337.150,00	0,43
---------------	------------	-------------------	-------------

DE000A1EWVY8	Formycon AG	STK	5.500	1.500	2.500	EUR	61,3000	337.150,00	0,43
--------------	-------------	-----	-------	-------	-------	-----	---------	------------	------

Verzinsliche Wertpapiere	EUR	5.586.135,51	7,20
---------------------------------	------------	---------------------	-------------

DE000A1616U7	0.0000% Obotritia Capital KGaA Nachr.-Anl. v.16(unb.)	EUR	200	0	0 %	8,1250	16.250,00	0,02
--------------	---	-----	-----	---	-----	--------	-----------	------

DE000A30VT97	10.0000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(27/unb.)	EUR	800	800	0 %	99,7685	798.148,00	1,03
--------------	---	-----	-----	-----	-----	---------	------------	------

XS2176621170	2.1250% ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 20(26/31)	EUR	400	400	0 %	91,9960	367.984,00	0,47
--------------	---	-----	-----	-----	-----	---------	------------	------

DE000A3E5TR0	2.6000% Allianz 21(32)/und	EUR	200	0	0 %	67,3520	134.704,00	0,17
--------------	----------------------------	-----	-----	---	-----	---------	------------	------

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum			
XS2286041947	3.0000% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)		EUR	200	0	0 %	80,3305	160.661,00	0,21	
XS2256949749	3.2480% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)		EUR	400	0	0 %	90,8500	363.400,00	0,47	
XS1890845875	3.2500% Iberdrola International B.V. EO-FLR Securit. 2019(24/Und.)		EUR	500	500	0 %	97,7285	488.642,50	0,63	
US91282CFK27	3.5000% United States of America DL-Notes 2022(25)		USD	1.500	1.500	0 %	97,3789	1.336.520,81	1,72	
DE000A3H2VA6	4.0000% VOSSLOH Hybrid 21/ und		EUR	300	300	0 %	96,4165	289.249,50	0,37	
BE0933899800	5.5470% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR CV.Nts 07(Und.)		EUR	500	0	0 %	85,0620	425.310,00	0,55	
DE000DL19VB0	5.6250% Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)		EUR	500	500	0 %	97,0143	485.071,43	0,63	
XS2250987356	5.7500% Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)		EUR	500	0	0 %	88,1600	440.800,00	0,57	
US949746RG83	5.9000% Wells Fargo & Co. R.Dep.rep.1/25 5,90% A Ser.S		USD	200	0	0 %	99,2090	181.551,83	0,23	
XS0097772965	8.1510% Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S		USD	100	0	0 %	106,9320	97.842,44	0,13	
Investmentanteile							EUR	3.302.310,00	4,26	
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	2.873.910,00	3,71	
DE000A3C55B2	ARAMEA METAWORLD Inhaber-Anteile I		ANT	4.500	4.500	0 EUR	92,8600	417.870,00	0,54	
DE000A2PR0E7	Covesto Patient Capital Inhaber-Anteile I		ANT	3.000	1.200	0 EUR	120,3200	360.960,00	0,47	
DE000A2DTL03	FRAM Capital Skandinavien Inhaber-Anteile I		ANT	39.000	0	0 EUR	53,7200	2.095.080,00	2,70	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	428.400,00	0,55	
DE000A3DK3H4	Fight For Green Inhaber-Anteile I		ANT	4.000	0	0 EUR	107,1000	428.400,00	0,55	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	77.182.222,63	99,53	
Derivate							EUR	19.144,82	0,02	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	28.000,00	0,04	
Optionsrechte							EUR	28.000,00	0,04	
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	28.000,00	0,04	
Put ESTX 50 4100,000000000 15.09.2023		XEUR	Anzahl	400			EUR	7,0000	28.000,00	0,04
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-8.855,18	-0,01	
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	-8.855,18	-0,01	
Offene Positionen							EUR	-8.855,18	-0,01	
USD/EUR 2.35 Mio.		OTC						-8.855,18	-0,01	
Bankguthaben							EUR	144.691,84	0,19	
EUR - Guthaben bei:							EUR	144.691,84	0,19	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	144.691,84				144.691,84	0,19	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		359.257,36	0,46
Dividendenansprüche			EUR	6.462,88				6.462,88	0,01
Zinsansprüche			EUR	352.794,48				352.794,48	0,45
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-159.882,38	-0,21
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-159.882,38				-159.882,38	-0,21
Fondsvermögen						EUR		77.545.434,27	100,00
Anteilwert Aramea Hippokrat						EUR		71,60	
Umlaufende Anteile Aramea Hippokrat						STK		1.083.089,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto, Researchkosten

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.08.2023		
Britisches Pfund	(GBP)	0,858750	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,452950	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,540950	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,820400	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,958150	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,092900	=	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				
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S	STK	150	350
NL0000852564	Aalberts Industries	STK	8.500	8.500
CH0012221716	ABB	STK	0	25.000
CH1169360919	Accelleron Industries Ltd.	STK	1.250	1.250
NL0012969182	Adyen N.V.	STK	400	400
DE000A0WMPJ6	AIXTRON AG	STK	12.500	35.000
NO0010921232	Aker Horizons AS Reg. Shares	STK	0	250.000
SE0017615644	Alleima AB Namn-Aktier o.N.	STK	150.000	150.000
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK	0	12.000
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	STK	0	17.674
FO0000000179	Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	STK	8.000	8.000
ES0113860A34	Banco de Sabadell	STK	0	550.000
DK0015998017	Bavarian Nordic Navne-Aktier DK 10	STK	10.000	16.000
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK	7.000	7.000
DE0005158703	Bechtle AG	STK	10.000	10.000
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	5.000	5.000
SE0013647385	BICO Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	STK	0	55.000
DE0005909006	Bilfinger	STK	10.000	10.000
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	STK	0	5.000
SE0020050417	Boliden AB Namn-Aktier o.N.	STK	10.000	10.000
DE0005419105	CANCOM	STK	12.500	22.500
NO0010876642	Cloudberry Clean Energy ASA Navne-Aksjer NK -,25	STK	250.000	250.000
DE000CBK1001	Commerzbank	STK	115.000	115.000
DE0005439004	Continental	STK	5.000	5.000
CH0012138530	Credit Suisse	STK	140.000	140.000
DK0010274414	Danske Bank	STK	20.000	20.000
DK0060738599	Demant	STK	11.000	11.000
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	3.000	3.000
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	38.000	50.000
CH0023405456	Dufry	STK	0	10.000
DE0005659700	Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik	STK	9.500	9.500
ES0127797019	EDP Renováveis	STK	400	50.400
SE0016828511	Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	STK	70.000	70.000
ES0130960018	Enagas	STK	0	14.000
DE0006095003	ENCAVIS AG	STK	0	35.000
IT0003132476	ENI S.p.A.	STK	30.000	30.000

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
NO0010096985	Equinor ASA	STK	24.000	24.000
AT0000652011	Erste Group Bank	STK	20.000	20.000
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	0	4.000
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	STK	10.000	10.000
DE0005664809	Evotec	STK	5.000	27.500
FI0009007132	Fortum	STK	25.000	25.000
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA	STK	15.000	15.000
BMG3682E1921	Frontline Ltd. Registered Shares DL 1	STK	0	40.000
FR0011726835	Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	STK	0	2.000
DE000A0LD6E6	Gerresheimer	STK	6.000	6.000
DK0010272632	GN Store Nord	STK	4.000	16.000
BMG396372051	Golden Ocean Group Ltd. Registered Shares DL -,05	STK	80.000	80.000
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The	STK	0	1.500
BMG4233B1090	Hafnia Ltd Registered Shares DL-,01	STK	50.000	50.000
SE0015671995	Hemnet AB	STK	0	7.500
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA VZO	STK	0	8.000
DE000HAG0005	HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	15.000	15.000
NO0010904923	Hexagon Purus AS	STK	151.483	151.483
FI0009000459	Huhtamäki Oyj	STK	0	10.000
NO0011082075	Höegh Autoliners ASA Navne-Aksjer NK 21,20	STK	15.000	15.000
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	STK	100.000	400.000
DE000A2NB601	JENOPTIK	STK	0	30.000
DE000KSAG888	K+S	STK	10.000	45.000
NO0010823131	Kahoot! AS Navne-Aksjer NK -,10	STK	100.000	100.000
FI0009005870	KCI Konecranes Oyj	STK	25.000	25.000
DE000KBX1006	Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	7.500	17.500
NL0000009538	Kon. Philips	STK	29.488	30.000
DE0005470405	Lanxess	STK	20.000	20.000
NO0003096208	Leroy Seafood Group ASA	STK	195.000	285.000
DE000A1MMCC8	Medios AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	10.000	10.000
NL00150003D3	Meltwater Holding B.V.	STK	0	150.000
DE0006632003	MorphoSys	STK	0	15.000
NO0003054108	Mowi ASA	STK	30.000	30.000
FR0011675362	NEOEN S.A. Actions Port. EO 2	STK	0	13.500
FI0009000681	Nokia	STK	110.000	200.000
DE000A0D6554	Nordex SE	STK	25.000	25.000
SE0012116390	Nordic Entertainment Group AB Namn-Aktier B	STK	80.000	80.000

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
DE000A1H8BV3	NORMA Group	STK	10.000	10.000
DK0060094928	Orsted A/S	STK	0	7.500
SE0016075337	OX2 AB Namn-Aktier o.N.	STK	70.000	70.000
DK0060252690	Pandora A/S	STK	5.000	5.000
NO0010199151	Petroleum Geo-Services	STK	150.000	800.000
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Vz.	STK	22.000	30.500
NL0013654783	Prosus N.V.	STK	6.000	16.000
IT0004176001	Prysmian	STK	0	15.000
NO0010112675	REC Silicon	STK	250.000	400.000
DK0010219153	Rockwool International	STK	0	1.500
NO0010310956	Salmar	STK	10.000	10.000
DE0006202005	Salzgitter	STK	17.500	30.000
FI0009003305	Sampo OYJ Cl.A	STK	0	10.000
SE0000667891	Sandvik	STK	30.000	30.000
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	STK	1.500	2.500
NO0003028904	Schibsted ASA	STK	20.000	20.000
AT0000946652	Schoeller-Bleckm. Oilf. Equ.AG Inhaber-Aktien EO 1	STK	0	11.000
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	35.000	60.000
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK	10.000	10.000
DE000WAF3001	Siltronic AG	STK	5.000	12.000
SE0016101844	Sinch AB	STK	300.000	300.000
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken	STK	11.500	11.500
DE000A0DJ6J9	SMA Solar Technology AG	STK	4.800	4.800
NL00150001Q9	Stellantis N.V.	STK	30.000	30.000
NL0000226223	STMicroelectronics N.V.	STK	0	10.000
CH0012255151	Swatch Group	STK	2.500	2.500
SE0000242455	Swedbank	STK	55.000	55.000
SE0015812219	Swedish Match AB Namn-Aktier o.N.	STK	0	40.000
DE0007297004	Südzucker AG	STK	0	25.000
DE000A2YN900	TeamViewer AG	STK	55.000	55.000
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics.	STK	100.000	100.000
NO0003078800	TGS Nopec Geophysical	STK	30.000	60.000
DE0007500001	ThyssenKrupp	STK	60.000	60.000
SE0016787071	Truecaller AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	STK	100.000	100.000
DE000TUAG000	TUI	STK	200.000	200.000
DE000TUAG505	TUI AG konv.Namens-Aktien o.N.	STK	125.000	125.000
CH0244767585	UBS Group AG	STK	20.000	20.000

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
DE000UNSE018	Uniper	STK	75.000	75.000
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.	STK	0	30.000
FR0004056851	Valneva SE Actions au Porteur EO -,15	STK	0	20.000
NO0011202772	VAR Energi ASA Navne-Aksjer	STK	155.000	245.000
FR0013447729	Verallia SA	STK	10.000	10.000
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	STK	5.000	15.000
DE0007664039	Volkswagen Vorzugsaktien	STK	5.000	5.000
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	45.000	45.000
US2546871060	Walt Disney Co., The	STK	0	6.000
AT0000831706	Wienerberger	STK	0	20.000
NO0010713936	ZAPTEC AS	STK	245.000	325.000
DK0060257814	Zealand Pharma	STK	12.500	12.500
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2369244087	0.1000% Chile, Republik EO-Notes 2021(26/27)	EUR	0	400
FR0013403433	0.5000% Caisse Francaise d.Financ.Loc. EO-M.-T.Obl.Foncières 2019(27)	EUR	0	400
XS1869468808	0.5000% Eika BoligKreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 2018(25)	EUR	0	400
XS1964577396	0.5000% NIBC Bank N.V. EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 19(27)	EUR	0	400
XS1934743656	0.6250% DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 19/26	EUR	0	400
XS2171759256	2.3750% Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 20(20/25)	EUR	0	400
XS2531438351	2.5000% John Deere Bank S.A. EO-Med.-Term Nts 2022(26)	EUR	400	400
XS2523390271	2.5000% RWE AG MTN 22/25	EUR	0	400
XS1731823255	2.6250% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2017(23/Und.)	EUR	0	100
XS1629658755	2.7000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	EUR	0	200
BE0002921022	3.0000% Belfius Bank S.A. EO-M.-T. Mortg. Pfbr. 2023(27)	EUR	400	400
DE000A11QR73	3.7500% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	EUR	0	500
XS1695284114	4.2500% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	EUR	0	400
XS1405763019	4.5000% LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	EUR	200	400
XS2387929834	4.5870% Bank of America Corp. EO-FLRMTN 2021(25/26)	EUR	400	400
AT0000A208R5	4.8750% Egger Holzwerkstoffe GmbH EO-Var. Schuldv. 2018(23/Und.)	EUR	0	300
XS2113662063	5.3750% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	EUR	0	300
GB0000779529	5.3750% Barclays Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.)	USD	0	500
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CH0010570767	Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	STK	0	50
Andere Wertpapiere				
ES0627797907	EDP Renováveis S.A. Anrechte	STK	30.000	30.000

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

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugang 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	23.000	23.000
SE0015483276	CINT Group AB Reg. Shares	STK	15.000	15.000
BMG2415A1137	Cool Company Ltd. Registered Shares DL 1,00	STK	35.000	75.000
FI4000519236	F-SECURE OYJ. Registered Shares o.N.	STK	0	80.000
SE0015812417	Garo AB Namn-Aktier AK o.N.	STK	0	20.000
IE00BZ12WP82	Linde PLC	STK	1.500	3.000
DK0062495909	NKT A/S Navne-Aktier (Em. 06/23) DK 20	STK	3.125	3.125
NO0010816895	OKEA A.S. Navne-Aksjer NK-,1	STK	0	100.000
BMG7947V1211	Seacrest Petroleo Bermuda Ltd. Registered Shares USD o.N.	STK	400.000	400.000
SE0017105620	Tobii Dynavox AB Namn-Aktier o.N.	STK	0	190.000
FR0013506730	Vallourec S.A. Actions Port. EO 0,02	STK	35.000	35.000
FI4000519228	WithSecure Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	80.000
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2550897651	3.0500% Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(24)	EUR	500	500
XS1821883102	3.6250% Netflix Inc. EO-Notes 17/27	EUR	300	300
XS2555220867	4.2500% Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/29)	EUR	175	175
DE000DL19V55	4.5000% DT.BANK MTN 21/27	EUR	0	600
XS0957135212	6.5000% Credit Suisse AG DL-Notes 2013(23) Reg.S	USD	0	200
Andere Wertpapiere				
DK0062495826	NKT A/S Anrechte	STK	12.500	12.500
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
ES0127797027	EDP Renováveis S.A. Acciones Port. Em.19/23 EO 5	STK	400	400
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU1144474043	IP Fonds-IP White T	ANT	0	80.000
LU0488317701	Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	ANT	0	85.000

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				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:		EUR		15.837
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				

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
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
USD/EUR	EUR			3.060
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			1.165
DAX Index				
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARAMEA HIPPOKRAT FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2022 BIS 31.08.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		444.892,34
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		960.179,50
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		199.093,75
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		507.409,11
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		2.496,91
davon negative Habenzinsen	-6,11	
6. Erträge aus Investmentanteilen		27.291,01
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-63.308,79
8. Sonstige Erträge		12.325,28
Summe der Erträge		2.090.379,11
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-106.795,02
2. Verwaltungsvergütung		-658.861,39
3. Verwahrstellenvergütung		-75.872,65
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-10.738,58
5. Sonstige Aufwendungen		-33.054,16
6. Aufwandsausgleich		540,61
Summe der Aufwendungen		-884.781,19
III. Ordentlicher Nettoertrag		1.205.597,92
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		7.698.342,00
2. Realisierte Verluste		-9.921.965,51
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-2.223.623,51
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.018.025,59
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-264.908,43
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		3.489.691,63
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.224.783,20
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.206.757,61

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA HIPPOKRAT

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2022)		77.195.136,22
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.628.074,50
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-218.552,49
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	41.509,29	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-260.061,78	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-9.832,57
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.206.757,61
davon nicht realisierte Gewinne	-264.908,42	
davon nicht realisierte Verluste	3.489.691,63	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2023)		77.545.434,27

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA HIPPOKRAT ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	20.448.451,75	18,88
1. Vortrag aus dem Vorjahr	11.544.511,83	10,66
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.018.025,59	-0,94
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	9.921.965,51	9,16
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-20.448.451,75	-18,88
1. Der Wiederanlage zugeführt	-8.816.636,61	-8,14
2. Vortrag auf neue Rechnung	-11.631.815,14	-10,74
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

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 HIPPOKRAT

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	77.545.434,27	71,60
2022	77.195.136,22	71,06
2021	96.767.152,10	88,75
2020	78.365.538,27	72,34

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	1.514.587,50
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
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		70,00%
JP Morgan GBI EMU (Euro) Bond Index 1 to 10 Years in EUR		30,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		1,33%
größter potenzieller Risikobetrag		2,55%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		2,00%
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		1,07

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 Hippokrat	EUR	71,60
Umlaufende Anteile Aramea Hippokrat	STK	1.083.089,000

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 HIPPOKRAT

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,03 %
---	--------

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 01.09.2022 BIS 31.08.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	260.287.100,56
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	196.895.979,51
Relativ in %	75,65 %

Transaktionskosten: 268.642,31 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 keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A3C55B2	ARAMEA METAWORLD Inhaber-Anteile I ¹⁾	0,80
DE000A2PR0E7	Covesto Patient Capital Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,34
DE000A3DK3H4	Fight For Green Inhaber-Anteile I ¹⁾	0,12
DE000A2DTL03	FRAM Capital Skandinavien Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,50
LU1144474043	IP Fonds-IP White T ¹⁾	1,00
LU0488317701	Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inhaber-Anteile I o.N. ¹⁾	0,65

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Aramea Hippokrat

Sonstige Erträge

Quellensteuererstattung	EUR	10.657,02
-------------------------	-----	-----------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Researchkosten	EUR	27.608,00
------------------------	-----	-----------

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

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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, 07. Dezember 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 Hippokrat – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. September 2022 bis zum 31. August 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. September 2022 bis zum 31. August 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 08.12.2023

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
Fuhlentwiete 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