

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Aramea Aktien Select

31. Juli 2023

Inhaltsverzeichnis

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

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Aramea Aktien Select

in der Zeit vom 01.08.2022 bis 31.07.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht Aramea Aktien Select für das Geschäftsjahr 01.08.2022 bis 31.07.2023

Anlageziel und Anlagepolitik

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

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

Das Sondervermögen Aramea Aktien Select

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

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

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

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

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

31.07.2023

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

31.07.2022

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

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

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

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

Risikoberichterstattung

Die Positionen des Sondervermögens unterliegen überwiegend dem Marktpreisrisiko. Dies bedeutet, die Kursentwicklung der im Investmentvermögen befindlichen Finanzprodukte hängt entscheidend von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederkehrend von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den politischen und wirtschaftlichen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

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

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

und somit auch der Wert des Fondsvermögens. Eine Währungsabsicherung in norwegischen Kronen eingesetzt.

Die Verwaltung eines Fonds unterliegt grundsätzlich operationellen (betrieblichen) Risiken.

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen: Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert. Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

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

Sonstige Hinweise

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“).

Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigen-

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

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

Weitere wesentliche Ereignisse haben nicht stattgefunden.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

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

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2023

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

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2023

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

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2023

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

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

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

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

OTC Over-the-Counter

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

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

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

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

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

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

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

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

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

DERIVATE

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

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

DERIVATE

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			901
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			2.440
DAX Index				
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			62
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			23
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
Optionsrechte auf Devisen-Derivate				
Optionsrechte (Verkauf)				
Optionsrechte auf Devisenterminkontrakte				
(Basiswährungen:	EUR			210
Euro FX Futures)				

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2022 BIS 31.07.2023

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

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2022 BIS 31.07.2023

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

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

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

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA AKTIEN SELECT R

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

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA AKTIEN SELECT I

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

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA AKTIEN SELECT R ¹⁾

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

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA AKTIEN SELECT I ¹⁾

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

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA AKTIEN SELECT R

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA AKTIEN SELECT I

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FÜR DAS GESAMTFONDSVERMÖGEN

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

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

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

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

SONSTIGE ANGABEN

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

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

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

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ARAMEA AKTIEN SELECT R

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

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ARAMEA AKTIEN SELECT I

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

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

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.08.2022 BIS 31.07.2023

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

Transaktionskosten: 248.958,20 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

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

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

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Aramea Aktien Select R

Sonstige Erträge

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

Sonstige Aufwendungen

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

Aramea Aktien Select I

Sonstige Erträge

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

Sonstige Aufwendungen

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

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

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

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

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

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

ANGABEN FÜR INSTITUTIONELLE ANLEGER GEMÄSS § 101 ABS. 2 NR. 5 KAGB I.V.M. § 134C ABS. 4 AKTG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern:

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

Hamburg, 15. November 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

Verweis

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

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

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

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

teil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahres-

berichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Hamburg, den 17.11.2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

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

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

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

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
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