

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

Aramea Balanced Convertible

31. Juli 2023

## Inhaltsverzeichnis

---

|   |    |
|---|----|
| Tätigkeitsbericht Aramea Balanced Convertible | 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 Balanced Convertible

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 Balanced Convertible

### Aramea Balanced Convertible

#### Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 01.08.2022 bis 31.07.2023

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

#### Anlageziele und Anlagepolitik

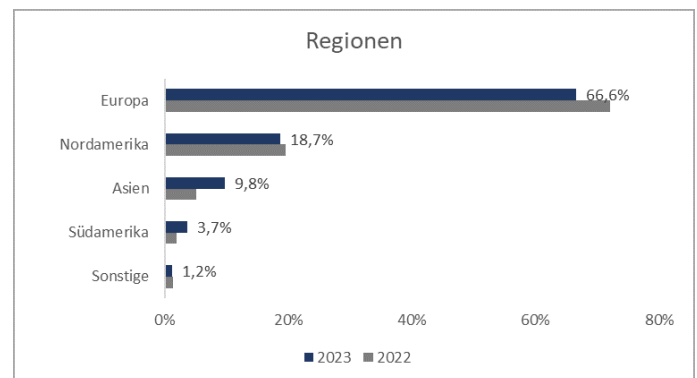
Der Aramea Balanced Convertible investiert in das Segment der Wandelanleihen mit Fokus auf Europa. Das Ziel der Anlagepolitik des Aramea Balanced Convertible ist der Vermögensaufbau durch Wertzuwachs. Das Anlageziel soll durch die gezielte Auswahl aussichtsreicher Wandelanleihen erreicht werden. Darüber hinaus können auch derivative Instrumente und Techniken zur Anwendung gelangen. Eine zeitweilige Konzentration der Anlagepolitik auf einzelne Marktsegmente oder marktengerechte Werte ist möglich.

Im Vordergrund des Auswahlprozesses stehen dabei generell Wandelanleihen, die ein überschaubares Downside-Risiko (Rückschlagpotential) haben und dabei gleichzeitig ein Profil aufweisen, das eine Partizipation an steigenden Aktienmärkten ermöglicht (sog. asymmetrisches Profil). Insbesondere in diesem ausgewogenen Bereich können Wandelanleihen auf mittlere Sicht ihre ganzen Vorteile und Stärken ausspielen. Der Fonds ist schwerpunktmäßig in Titel mit Investment-grade-Rating investiert. Durch die guten Kreditqualitäten ergeben sich solidere Bondfloors (Bewertung der Anleihenkomponente). Technische Klauseln in den Bedingungen sind vorteilhaft für die Investoren. Diese Klauseln bieten Schutz z.B. bei Übernahmen.

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

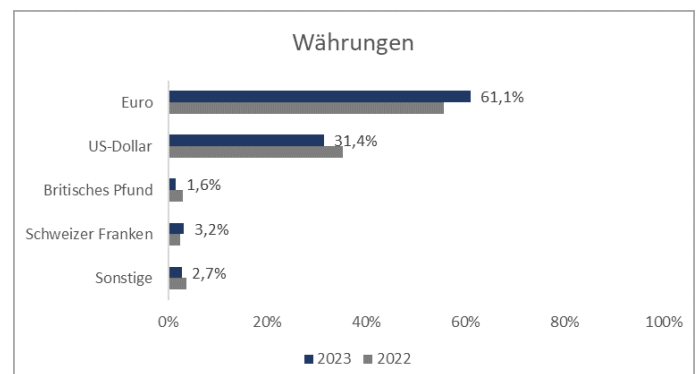
### Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen

Regional liegt der Schwerpunkt des Portfolios in Europa (66,6%), gefolgt von Nordamerika (18,7%) und Asien (9,8%). Sonstige Regionen machen 4,9% aus. Das Exposure gegenüber Europa wurde damit um 5,4 Prozentpunkte gegenüber dem Vorjahr gesenkt. Der Anteil an US-Titeln wurde im Vergleich zum Vorjahr um 0,9% gesenkt. Das Exposure gegenüber asiatischen Titeln wurde gegenüber dem Vorjahr um 4,7% erhöht.



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

Währungsseitig ist das Sondervermögen mit 61,1% im Wesentlichen in Euro investiert. US-Dollar denominated Titel machen 31,4% aus. Des Weiteren sind Positionen in Schweizer Franken (3,2%) und Britischem Pfund (1,6%) vertreten. Sonstige Währungen machen 2,7% aus. Zur Reduzierung von Währungsrisiken wurden auf Fremdwährungen teilweise Devisentermingeschäfte vorgenommen.



Die durchschnittliche Restlaufzeit der im Fonds enthaltenen Titel beträgt zum Berichtszeitpunkt 3,4 Jahre. Zum Berichtsstichtag ist der Fonds zu 99,5% in Wandelanleihen investiert. Das Wandelanleihenexposure besteht dabei vollständig aus Unternehmensanleihen.

### Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften beläuft sich für die A-Anteilklasse des Fonds auf EUR 133.470,83. Für die I-Anteilklasse beläuft sich das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften auf EUR 299.728,63. Für die S-Anteilklasse beläuft sich das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften auf EUR 403.646,42. Die Gewinne aus Veräußerungsgeschäften resultieren im Wesentlichen aus dem Verkauf von Anleihen (Wandelanleihen) sowie aus Devisentermingeschäften. Die Verluste aus Veräußerungsgeschäften resultieren im Wesentlichen aus dem Verkauf von Anleihen (Wandelanleihen) sowie Devisentermingeschäften.

Das Fondsvolumen belief sich zum Berichtszeitpunkt auf EUR 133.444.493,31. Davon entfielen EUR 21.332.989,40 auf die Anteilklasse A, EUR 47.732.529,11 auf die Anteilklasse I und EUR 64.378.974,80 auf die Anteilklasse S.

Der Aramea Balanced Convertible Anteilklasse A erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 1,1%. Der Aramea Balanced Convertible Anteilklasse I erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 1,4%. Der Aramea Balanced Convertible Anteilklasse S erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 1,9%.

### Risikoberichterstattung

#### Marktpreisrisiko

Der überwiegende Teil der Positionen unterliegt Marktpreisrisiken. Allerdings erfolgt im Fonds eine Diversifizierung nach Einzeltiteln und Branchen. Im Fokus stehen Anleihen mit guter Kreditqualität und einem ausgewogenen Wandelanleihen-Profil. Der VaR (1Tag, Konfidenzniveau 99%) beträgt zum Berichtszeitpunkt 0,75%.

#### 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. Im Hinblick auf Adressenausfallrisiken stehen Anleihen mit guter Kreditqualität im Fokus. Zu den größten Positionen im Fonds zählen Wandelanleihen der Emittenten America Movil, Veolia Environnement, Groupe Bruxelles Lambert (Oliver Capital), STMicroelectronics und Deutsche Post AG, wobei die größten 10 Positionen insgesamt 26,8% des Fondsvolumens ausmachen.

#### Zinsänderungsrisiko

Beim Laufzeitenmanagement bevorzugte das Fondsmangement unverändert kürzere Laufzeiten, um den negativen Effekten wie Zinsänderungsrisiken weniger stark ausgesetzt zu sein. Die durchschnittliche Restlaufzeit des Sondervermögens betrug zum Berichtszeitpunkt 3,4 Jahre.

#### Währungsrisiko

Der Fonds investiert größtenteils in Euro denominierte Wertpapiere. Zur Reduzierung von Währungsrisiken wurden auf Fremdwährungen teilweise Devisentermingeschäfte vorgenommen.

#### Liquiditätsrisiko

Grundsätzlich können für Wandelanleihen in bestimmten Marktphasen Liquiditätsrisiken auftreten. Der Fonds investiert allerdings schwerpunktmäßig in Anleihen mit Investmentgrade-Rating. Somit traten im Berichtsjahr keine Probleme mit der Liquidierbarkeit der gehaltenen Titel auf.

#### 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, Personalrisi-

ken, 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 sind darauf ausgelegt, dass operationelle Risiken so weit wie möglich vermieden werden.

#### Sonstige Risiken

Seit dem 24.02.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“).

Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

#### Sonstige Hinweise

Es sind keine sonstigen wesentlichen Ereignisse eingetreten.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

|                                  | Kurswert<br>in EUR        | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|----------------------------------|---------------------------|--|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   | <b>133.569.133,09</b>     | <b>100,09</b>                              |
| 1. Anleihen                      | 132.426.268,13            | 99,24                                      |
| 2. Derivate                      | 194.041,50                | 0,15                                       |
| 3. Bankguthaben                  | 625.466,04                | 0,47                                       |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 323.357,42                | 0,24                                       |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>     | <b>-124.639,78</b>        | <b>-0,09</b>                               |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten    | -124.639,78               | -0,09                                      |
| <b>III. Fondsvermögen</b>        | <b>EUR 133.444.493,31</b> | <b>100,00</b>                              |

<sup>1)</sup> 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 <sup>1)</sup> |
|-------------------------------------|---|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|---------------------|------------|----------------------|------------------------------------|
|                                     |   |       |                                      |                    |                | im Berichtszeitraum |            |                      |                                    |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |   |       |                                      |                    |                |                     | <b>EUR</b> | <b>78.137.274,34</b> | <b>58,55</b>                       |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>     |   |       |                                      |                    |                |                     | <b>EUR</b> | <b>78.137.274,34</b> | <b>58,55</b>                       |
| XS2220527001                        | 0.0000% ADM AG Holding Ltd. DL-Zero Conv. Notes 20/23               | USD   |                                      | 1.400              | 0              | 0 %                 | 99,5000    | 1.262.232,69         | 0,95                               |
| FR0013457942                        | 0.0000% Atos CV 19/24   | EUR   |                                      | 3.100              | 0              | 0 %                 | 87,7345    | 2.719.769,50         | 2,04                               |
| US06738G8A15                        | 0.0000% Barclays Bank PLC DL-Zo Equity Lkd Ex.MTN 20(25)            | USD   |                                      | 1.400              | 0              | 0 %                 | 171,3800   | 2.174.084,81         | 1,63                               |
| US06739GCF46                        | 0.0000% Barclays Bank PLC DL-Zo Equity Lkd Ex.MTN 20(25)            | USD   |                                      | 1.800              | 0              | 0 %                 | 103,2071   | 1.683.334,91         | 1,26                               |
| FR0014008OH3                        | 0.0000% BNP Paribas S.A. EO-Pref.Zero Exch.Bonds 22(25)             | EUR   |                                      | 2.400              | 200            | 0 %                 | 117,8500   | 2.828.400,00         | 2,12                               |
| CH0486598227                        | 0.0000% Cembra Money Bank AG SF-Nullk.-Wdl.-Anl. 2019(26)           | CHF   |                                      | 1.600              | 0              | 0 %                 | 91,7500    | 1.533.239,33         | 1,15                               |
| XS1933947951                        | 0.0000% Geely Sweden Finance AB (publ) EO-Zero Exch. Bonds 2019(24) | EUR   |                                      | 1.200              | 0              | 1.300 %             | 146,8745   | 1.762.494,00         | 1,32                               |
| XS2303829308                        | 0.0000% JPMorgan Chase Bank N.A. EO-Zero Exch.Bonds 2021(24)        | EUR   |                                      | 700                | 0              | 2.100 %             | 105,7845   | 740.491,50           | 0,55                               |
| XS2333569056                        | 0.0000% Meituan CV 21/28  | USD   |                                      | 1.500              | 0              | 0 %                 | 82,8125    | 1.125.577,65         | 0,84                               |
| XS2387597573                        | 0.0000% NIPPON STEEL CORPORATION 21/26                              | JPY   |                                      | 250.000            | 0              | 0 %                 | 130,7500   | 2.110.777,48         | 1,58                               |
| XS2240512124                        | 0.0000% Oliver Capital S.à r.l. EO-Zero Exch. Bonds 20/23           | EUR   |                                      | 4.000              | 700            | 0 %                 | 100,9700   | 4.038.800,00         | 3,03                               |
| XS2276552598                        | 0.0000% Pirelli & C. S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/25)          | EUR   |                                      | 1.000              | 0              | 0 %                 | 98,3398    | 983.397,50           | 0,74                               |
| XS2376482423                        | 0.0000% POSCO EO-Notes 2021(26)                                     | EUR   |                                      | 2.300              | 1.000          | 0 %                 | 140,4375   | 3.230.062,50         | 2,42                               |
| XS2294704007                        | 0.0000% Prysmian 21/26  | EUR   |                                      | 1.000              | 1.000          | 0 %                 | 103,5200   | 1.035.200,00         | 0,78                               |
| DE000A286LP0                        | 0.0000% Qiagen N.V. DL-Zero Exch. Bonds 20/27                       | USD   |                                      | 2.200              | 200            | 0 %                 | 89,4035    | 1.782.237,22         | 1,34                               |
| XS2211997155                        | 0.0000% STMicroelectronics N.V. DL-Zero Conv. Nts 2020(25) A        | USD   |                                      | 2.400              | 0              | 0 %                 | 126,2250   | 2.745.016,31         | 2,06                               |
| XS2211997239                        | 0.0000% STMicroelectronics N.V. DL-Zero Conv. Nts 2020(27) A        | USD   |                                      | 3.400              | 0              | 0 %                 | 127,5750   | 3.930.364,26         | 2,95                               |
| XS2349508866                        | 0.0000% Universe Trek Limited CV 21/26                              | USD   |                                      | 1.600              | 0              | 0 %                 | 97,1250    | 1.408.118,88         | 1,06                               |
| XS2171663227                        | 0.0000% Zhongsheng Group Holdings Ltd. HD-Zero Conv. Bonds 2020(25) | HKD   |                                      | 4.000              | 0              | 0 %                 | 105,3750   | 489.834,34           | 0,37                               |
| CH0413990240                        | 0.1500% Sika AG SF-Wdl.-Anl. 2018(25)                               | CHF   |                                      | 1.700              | 0              | 0 %                 | 143,5425   | 2.548.668,34         | 1,91                               |
| US723787AP23                        | 0.2500% Pioneer Natural Resources Co. DL-Exch. Notes 2021(25)       | USD   |                                      | 700                | 0              | 800 %               | 233,5500   | 1.481.379,12         | 1,11                               |
| CH0397642775                        | 0.3250% Swiss Prime Site AG SF-Wdl.-Anl. 18/25                      | CHF   |                                      | 200                | 0              | 0 %                 | 97,3900    | 203.436,21           | 0,15                               |
| US09857LAN82                        | 0.7500% Booking Holdings Inc. DL-Conv. Notes 2020(25)               | USD   |                                      | 1.000              | 0              | 0 %                 | 162,9070   | 1.476.141,72         | 1,11                               |
| XS2257580857                        | 0.7500% Cellnex Telecom S.A. EO CV 20/31                            | EUR   |                                      | 3.300              | 2.000          | 0 %                 | 79,1490    | 2.611.917,00         | 1,96                               |
| US298736AL30                        | 0.7500% Euronet Worldwide Inc. DL-Exch. Notes 2020(49)              | USD   |                                      | 2.400              | 0              | 0 %                 | 93,0000    | 2.022.471,91         | 1,52                               |
| XS1908221507                        | 1.0000% Qiagen N.V. DL-Exchangeable Notes 18/24                     | USD   |                                      | 2.000              | 0              | 0 %                 | 109,6270   | 1.986.716,20         | 1,49                               |
| XS2647856348                        | 1.2500% LG Chem Ltd. DL-Exch. Bonds 2023(23/28)                     | USD   |                                      | 1.000              | 1.000          | 0 %                 | 104,2125   | 944.295,94           | 0,71                               |
| US844741BG22                        | 1.2500% Southwest Airlines Co. DL-Exch. Notes 2020(25)              | USD   |                                      | 800                | 0              | 0 %                 | 108,5000   | 786.516,85           | 0,59                               |



## 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 <sup>1)</sup> |
|---|--|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|----------------------|------------------------------------|
|   |  |       |                                      |                    |                |                   | im Berichtszeitraum |                      |                                    |
| USY0889VAB63  | 1.5000% Bharti Airtel Ltd. DL-Conv.Notes 2020(25) Reg.S            |       | USD                                  | 1.600              | 0              | 0 %               | 145,2500            | 2.105.835,45         | 1,58                               |
| US958102AP07  | 1.5000% Western Digital Corp. DL-Conv. Notes 2018(24)              |       | USD                                  | 2.500              | 250            | 0 %               | 97,6250             | 2.211.512,32         | 1,66                               |
| XS2607736407  | 1.7500% SK Hynix Inc. DL-Conv. Bonds 2023(30)                      |       | USD                                  | 800                | 800            | 0 %               | 134,1245            | 972.268,94           | 0,73                               |
| XS2523390867  | 2.5000% Lenovo Group Ltd. DL-Conv. Bonds 2022(29)                  |       | USD                                  | 2.400              | 2.400          | 0 %               | 120,6250            | 2.623.233,06         | 1,97                               |
| FR001400GVBO  | 2.6250% Wendel SE EO-Exchangeable Bonds 2023(26)                   |       | EUR                                  | 2.000              | 2.000          | 0 %               | 98,4100             | 1.968.200,00         | 1,47                               |
| US018802AB41  | 3.8750% Alliant Energy Corp. DL-Exch. Notes 2023(26)               |       | USD                                  | 1.000              | 1.000          | 0 %               | 100,3540            | 909.333,09           | 0,68                               |
| US842587DN48  | 3.8750% The Southern Co. DL-Conv. Notes 2023(25) 144A              |       | USD                                  | 1.000              | 1.000          | 0 %               | 100,9500            | 914.733,60           | 0,69                               |
| US26441CBX20  | 4.1250% Duke Energy Corp. DL-Exch. Notes 2023(26) 144A             |       | USD                                  | 1.000              | 1.000          | 0 %               | 98,7840             | 895.106,92           | 0,67                               |
| US04010LAW37  | 4.6250% Ares Capital Corp. DL-Exch. Notes 2019(24)                 |       | USD                                  | 1.600              | 0              | 0 %               | 102,3500            | 1.483.870,97         | 1,11                               |
| XS0147484074  | 4.6310% AgeasFinLux EO-Conv.FLR Nts. Reg.S 02/Und.                 |       | EUR                                  | 2.250              | 0              | 0 %               | 81,6070             | 1.836.157,50         | 1,38                               |
| US74348TAT97  | 6.3750% Prospect Capital Corp. DL-Conv. Notes 2020(25)             |       | USD                                  | 1.400              | 0              | 0 %               | 99,0000             | 1.255.889,82         | 0,94                               |
| FR0014003YP6  | 0.0000% Edenred SE CV 21/28  |       | STK                                  | 11.000             | 0              | 0 EUR             | 65,5550             | 721.105,00           | 0,54                               |
| FR0013444395  | 0.0000% Edenred SE OCEANE 19/24                                    |       | STK                                  | 21.000             | 0              | 0 EUR             | 63,0565             | 1.324.186,50         | 0,99                               |
| FR0014000OG2  | 0.0000% Schneider Electric SE EO-Zo Sust.Lkd Conv.MTB 20(26)       |       | STK                                  | 8.500              | 0              | 0 EUR             | 184,6900            | 1.569.865,00         | 1,18                               |
| FR0013444148  | 0.0000% Veolia Environnement S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(25)     |       | STK                                  | 132.000            | 0              | 0 EUR             | 32,3700             | 4.272.840,00         | 3,20                               |
| FR0013439304  | 0.0000% Worldline S.A. EO-Zero Conv. Bonds 19/26                   |       | STK                                  | 16.000             | 5.000          | 0 EUR             | 89,2600             | 1.428.160,00         | 1,07                               |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>54.288.993,79</b> | <b>40,68</b>                       |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b>          | <b>54.288.993,79</b> | <b>40,68</b>                       |
| XS2308171383  | 0.0000% América Móvil S.A.B. de C.V. DL-Notes 2021(21/24)          |       | EUR                                  | 4.000              | 400            | 0 %               | 106,9995            | 4.279.980,00         | 3,21                               |
| XS2341843006  | 0.0000% Barclays Bank PLC EO-Zero Exchang. MTN 2022(25)            |       | EUR                                  | 2.500              | 500            | 0 %               | 104,7015            | 2.617.537,50         | 1,96                               |
| XS2356306642  | 0.0000% Criteria Caixa S.A.U. EO-Zero Exch. Bonds 2021(25)         |       | EUR                                  | 2.000              | 2.000          | 0 %               | 92,7300             | 1.854.600,00         | 1,39                               |
| DE000A2DAHU1  | 0.0000% Fresenius SE & Co. KGaA Unverz.Wandelschw. 17/24           |       | EUR                                  | 700                | 0              | 300 %             | 97,8565             | 684.995,50           | 0,51                               |
| XS1799614232  | 0.0000% Glencore Funding LLC DL-Zero Exch. Bonds 2018(25)          |       | USD                                  | 3.400              | 0              | 0 %               | 106,8050            | 3.290.476,62         | 2,47                               |
| XS1965536656  | 0.0000% GN Store Nord AS EO-Zero Bonds 2019(24) wW                 |       | EUR                                  | 2.000              | 0              | 0 %               | 95,9230             | 1.918.460,00         | 1,44                               |
| XS2431434971  | 0.0000% JPMorgan Chase Finl Co. LLC EO-Zo Exch.Med.-T.Nts 2022(25) |       | EUR                                  | 2.300              | 0              | 0 %               | 104,0170            | 2.392.391,00         | 1,79                               |
| XS2470870366  | 0.0000% JPMorgan Chase Finl Co. LLC EO-Zo Exch.Med.-T.Nts 2022(25) |       | EUR                                  | 2.600              | 1.200          | 0 %               | 104,7600            | 2.723.760,00         | 2,04                               |
| XS2352315571  | 0.0000% JPMorgan Exchang.Bond LVMH 21/24                           |       | EUR                                  | 2.000              | 0              | 0 %               | 112,2450            | 2.244.900,00         | 1,68                               |
| XS2576250448  | 0.0000% Merrill Lynch B.V. EO-Zero Exch.M.-T.Nts 2023(26)          |       | EUR                                  | 3.000              | 3.000          | 0 %               | 96,4100             | 2.892.300,00         | 2,17                               |
| XS2388456456  | 0.0000% Mondelez International Holdings CV 21/24                   |       | EUR                                  | 1.600              | 0              | 0 %               | 95,9100             | 1.534.560,00         | 1,15                               |

## 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 <sup>1)</sup> |
|--------------|---|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|-----------------|------------------------------------|
|              |   |       |                                      |                    |                |                   | im Berichtszeitraum |                 |                                    |
| BE6327660591 | 0.0000% Sagerpar S.A. EO-Obl.Conv. Notes 21/26                        |       | EUR                                  | 2.000              | 0              | 0 %               | 89,5200             | 1.790.400,00    | 1,34                               |
| DE000A2G87D4 | 0.0500% Deutsche Post AG Wandelschuld.v.17(25)                        |       | EUR                                  | 3.500              | 0              | 1.200 %           | 98,4600             | 3.446.100,00    | 2,58                               |
| DE000A2YPE76 | 0.0500% MTU Aero Engines AG Wandelschuld.v.19/27                      |       | EUR                                  | 1.500              | 0              | 0 %               | 91,5100             | 1.372.650,00    | 1,03                               |
| DE000A289T23 | 0.4000% LEG Immobilien AG Wandelschuld.v. 20/28                       |       | EUR                                  | 1.500              | 0              | 0 %               | 75,8690             | 1.138.035,00    | 0,85                               |
| XS1466161350 | 0.5000% Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-Exch.MTN 16/23              |       | EUR                                  | 3.400              | 1.600          | 1.000 %           | 99,6680             | 3.388.712,00    | 2,54                               |
| XS2557565830 | 0.8000% Iberdrola Finanzas S.A. EO-Exch.Med.-Term Bds 2022(27)        |       | EUR                                  | 3.000              | 3.000          | 0 %               | 98,3840             | 2.951.520,00    | 2,21                               |
| DE000A2GSDH2 | 0.8750% LEG Immobilien AG Wandelschuld.v.17(22/25)                    |       | EUR                                  | 1.400              | 0              | 0 %               | 91,7550             | 1.284.570,00    | 0,96                               |
| XS2154448059 | 1.5000% Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020/25 CV               |       | EUR                                  | 1.300              | 0              | 0 %               | 126,0000            | 1.638.000,00    | 1,23                               |
| XS2010324585 | 1.5000% Derwent Ldn Cap.No.3 (JE) Ltd. LS-Conv. Notes 2019(25)        |       | GBP                                  | 2.000              | 0              | 0 %               | 90,6300             | 2.112.710,53    | 1,58                               |
| BE6339419812 | 2.1250% Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) EO-Exch. Bonds 2022(25) Reg.S  |       | EUR                                  | 1.500              | 1.500          | 0 %               | 99,2500             | 1.488.750,00    | 1,12                               |
| XS1961891220 | 2.3000% Dexus Finance Pty. Ltd. AD-Exch. Bonds 2019(26)               |       | AUD                                  | 1.700              | 0              | 0 %               | 97,1250             | 997.749,04      | 0,75                               |
| XS2590764127 | 2.6250% Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Exchangeable Notes 2023(26) |       | EUR                                  | 2.200              | 2.200          | 0 %               | 102,3235            | 2.251.117,00    | 1,69                               |
| BE0933899800 | 4.6081% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR CV.Nts 07(Und.)                |       | EUR                                  | 3.000              | 0              | 0 %               | 86,1700             | 2.585.100,00    | 1,94                               |
| FR0013526803 | 0.0000% Worldline S.A. EO-Zero Conv. Bonds 20/25                      |       | STK                                  | 6.000              | 6.000          | 0 EUR             | 107,9950            | 647.970,00      | 0,49                               |
| FR0013200995 | 0.1250% Rémy Cointreau S.A. EO-Obl. Conv. 2016(21/26)                 |       | STK                                  | 4.800              | 0              | 0 EUR             | 158,6770            | 761.649,60      | 0,57                               |

|                                 |            |                       |              |
|---------------------------------|------------|-----------------------|--------------|
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b> | <b>EUR</b> | <b>132.426.268,13</b> | <b>99,24</b> |
|---------------------------------|------------|-----------------------|--------------|

|  |            |                   |                  |
|--|------------|-------------------|------------------|
| <b>Derivate</b><br>(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | <b>EUR</b> | <b>194.041,50</b> | <b>0,15</b>      |
| <b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>  | <b>EUR</b> | <b>194.041,50</b> | <b>0,15</b>      |
| <b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>  | <b>EUR</b> | <b>194.041,50</b> | <b>0,15</b>      |
| <b>Offene Positionen</b>   | <b>EUR</b> | <b>194.041,50</b> | <b>0,15</b>      |
| AUD/EUR 1.40 Mio.  | OTC        | 1.400.000         | 30.437,21 0,02   |
| CHF/EUR 3.80 Mio.  | OTC        | 3.800.000         | -79.957,40 -0,06 |
| GBP/EUR 1.60 Mio.  | OTC        | 1.600.000         | 8.577,00 0,01    |
| HKD/EUR 3.00 Mio.  | OTC        | 3.000.000         | 2.386,51 0,00    |
| JPY/EUR 270.00 Mio.  | OTC        | 270.000.000       | 6.411,33 0,00    |
| USD/EUR 31.00 Mio.   | OTC        | 31.000.000        | 226.186,85 0,17  |

|                                     |            |                   |                 |
|-------------------------------------|------------|-------------------|-----------------|
| <b>Bankguthaben</b>                 | <b>EUR</b> | <b>625.466,04</b> | <b>0,47</b>     |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>          | <b>EUR</b> | <b>522.600,11</b> | <b>0,39</b>     |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | EUR        | 522.600,11        | 522.600,11 0,39 |

## 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 <sup>1)</sup> |
|---|--|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|------------|-----------------------|------------------------------------|
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>               |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>102.865,93</b>     | <b>0,08</b>                        |
|   | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG      |       | AUD                                  | 1.187,56           |                |                   |            | 717,62                | 0,00                               |
|   | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG      |       | CHF                                  | 80.585,31          |                |                   |            | 84.166,60             | 0,06                               |
|   | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG      |       | GBP                                  | 6.085,10           |                |                   |            | 7.092,60              | 0,01                               |
|   | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG      |       | USD                                  | 12.017,22          |                |                   |            | 10.889,11             | 0,01                               |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                    |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>323.357,42</b>     | <b>0,24</b>                        |
|   | Zinsansprüche                            |       | EUR                                  | 323.357,42         |                |                   |            | 323.357,42            | 0,24                               |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                       |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>-124.639,78</b>    | <b>-0,09</b>                       |
|   | Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup> |       | EUR                                  | -124.639,78        |                |                   |            | -124.639,78           | -0,09                              |
| <b>Fondsvermögen</b>                                    |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>133.444.493,31</b> | <b>100,00</b>                      |
| <b>Anteilwert Aramea Balanced Convertible A</b>         |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>63,30</b>          |                                    |
| <b>Anteilwert Aramea Balanced Convertible I</b>         |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>51,54</b>          |                                    |
| <b>Anteilwert Aramea Balanced Convertible S</b>         |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>53,65</b>          |                                    |
| <b>Umlaufende Anteile Aramea Balanced Convertible A</b> |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>STK</b> | <b>337.035,000</b>    |                                    |
| <b>Umlaufende Anteile Aramea Balanced Convertible I</b> |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>STK</b> | <b>926.187,000</b>    |                                    |
| <b>Umlaufende Anteile Aramea Balanced Convertible S</b> |  |       |                                      |                    |                |                   | <b>STK</b> | <b>1.200.000,000</b>  |                                    |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

|                      |       | per 31.07.2023 |   |              |
|----------------------|-------|----------------|---|--------------|
| Australischer Dollar | (AUD) | 1,654850       | = | 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund     | (GBP) | 0,857950       | = | 1 Euro (EUR) |
| Hongkong-Dollar      | (HKD) | 8,604950       | = | 1 Euro (EUR) |
| Japanischer Yen      | (JPY) | 154,860000     | = | 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken    | (CHF) | 0,957450       | = | 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar            | (USD) | 1,103600       | = | 1 Euro (EUR) |

## 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 |
|---|---|---------------------------------------|-----------------|--------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |   |                                       |                 |                    |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |   |                                       |                 |                    |
| XS1321004118  | 0.0000% Iberdrola International B.V. EO-Conv.-Bonds 2015(22)        | EUR                                   | 0               | 500                |
| DE000A2LQRW5  | 0.0500% adidas EO-Wandelanleihe 2018(23)                            | EUR                                   | 0               | 3.200              |
| XS1750026186  | 1.5000% Cellnex Telecom S.A. Conv. Notes 2018(26)                   | EUR                                   | 0               | 600                |
| XS1410519976  | 1.0000% BP Capital Markets PLC EO CV 16/23                          | GBP                                   | 0               | 2.000              |
| FR0013326204  | 0.0000% Carrefour S.A. DL-Zero Exch. Bonds 2018(24)                 | USD                                   | 0               | 800                |
| FR0013309184  | 0.0000% Cie Génle Étis Michelin SCpA DL-Exchangeable Bonds 2018(23) | USD                                   | 800             | 2.200              |
| XS1327914062  | 0.5000% TotalEnergies SE DL-Conv. Obl. 15/22                        | USD                                   | 0               | 5.000              |
| XS2189122570  | 1.5000% China Mengniu Dairy Co. Ltd. DL-Exch.Bds 2020(23)           | USD                                   | 0               | 300                |
| XS1937306121  | 3.3750% Lenovo Group Ltd. DL-Notes 2019(24)                         | USD                                   | 0               | 1.200              |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |   |                                       |                 |                    |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |   |                                       |                 |                    |
| XS2051856669  | 0.0000% Elliott Capital S.à.r.l. EO-Zero Exch. Bonds 2019(22)       | EUR                                   | 0               | 1.000              |
| FR0013450483  | 0.0000% Kering S.A. EO-Zero Exchang. MTN 2019(22)                   | EUR                                   | 0               | 1.300              |
| XS2021212332  | 0.5000% Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2019(28)         | EUR                                   | 0               | 2.000              |
| DE000A3E46Y9  | 0.6250% TAG Immobilien AG Wandelschuld.v.20(24/26)                  | EUR                                   | 0               | 1.500              |
| XS2133036603  | 0.0000% Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. HD-Zero Exch. MTN 2020(24)   | HKD                                   | 0               | 10.000             |
| XS2344373134  | 0.0000% Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. HD-Zero Exch. MTN 2021(24)   | HKD                                   | 0               | 6.000              |
| FR0014003RF1  | 0.0000% Engie S.A. EO-Zo Exch.MTN 21/24                             | STK                                   | 0               | 39.000             |
| US30212PBE43  | 0.0000% Expedia Group Inc. DL-Notes 21/26                           | USD                                   | 0               | 1.800              |
| US36259RAA05  | 0.0000% GlaxoSmithKline PLC CV 2020(23/23)                          | USD                                   | 0               | 400                |
| XS2038088527  | 0.0000% JPMorgan Chase Bank N.A. DL-Zero Exch.Bonds 2019(22)        | USD                                   | 0               | 500                |
| XS2264505566  | 0.0000% Ping An Insurance 20/23                                     | USD                                   | 0               | 1.000              |
| US48128DAC11  | 0.1250% JPMorgan Chase Bank N.A. DL-Equ. Lkd Exch. Nts 2020(23)     | USD                                   | 0               | 400                |
| US48129KAE01  | 0.2500% JPMorgan Chase Finl Co. LLC DL-Equ.Lkd Ex.Nts 2018(23)144A  | USD                                   | 0               | 500                |
| DE000A1Z3XP8  | 1.8750% Brenntag Finance B.V. DL-Bonds 2015(22) wW                  | USD                                   | 0               | 3.000              |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>   |   |                                       |                 |                    |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |   |                                       |                 |                    |
| FR0013261062  | 0.0000% Carrefour S.A. DL-Zero Exch. Bonds 17/23                    | USD                                   | 0               | 800                |

## DERIVATE

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

| Gattungsbezeichnung                     | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---|---|--------------------|-----------------------|---------------------|
| <b>Terminkontrakte</b>                  |   |                    |                       |                     |
| <b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b> |   |                    |                       |                     |
| <b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>  |   |                    |                       |                     |
| AUD/EUR                                 | EUR   |                    |                       | 1.370               |
| CHF/EUR                                 | EUR   |                    |                       | 10.303              |
| GBP/EUR                                 | EUR   |                    |                       | 9.331               |
| HKD/EUR                                 | EUR   |                    |                       | 5.959               |
| JPY/EUR                                 | EUR   |                    |                       | 4.931               |
| USD/EUR                                 | EUR   |                    |                       | 91.229              |

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARAMEA BALANCED CONVERTIBLE A

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2022 BIS 31.07.2023

|  | EUR         | EUR                |
|--|-------------|--------------------|
| <b>I. Erträge</b>  |             |                    |
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      |             | 3.027,66           |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) |             | 114.944,02         |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   |             | 8.573,73           |
| davon negative Habenzinsen                                   | -447,10     |                    |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer                         |             | -173,55            |
| 5. Sonstige Erträge  |             | 1,04               |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     |             | <b>126.372,90</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                      |             |                    |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                |             | -122,16            |
| 2. Verwaltungsvergütung                                      |             | -254.940,89        |
| a) fix   | -254.940,89 |                    |
| b) performanceabhängig                                       | 0,00        |                    |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                   |             | -12.755,87         |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                     |             | -4.009,52          |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                     |             | -7.057,55          |
| 6. Aufwandsausgleich   |             | 48.874,33          |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                |             | <b>-230.011,66</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         |             | <b>-103.638,76</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                             |             |                    |
| 1. Realisierte Gewinne                                       |             | 834.717,35         |
| 2. Realisierte Verluste                                      |             | -701.246,52        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                   |             | <b>133.470,83</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          |             | <b>29.832,07</b>   |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne           |             | -603.752,77        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste          |             | 651.669,48         |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>   |             | <b>47.916,71</b>   |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                     |             | <b>77.748,78</b>   |

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARAMEA BALANCED CONVERTIBLE I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2022 BIS 31.07.2023

|  | EUR         | EUR                |
|--|-------------|--------------------|
| <b>I. Erträge</b>  |             |                    |
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      |             | 6.774,45           |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) |             | 258.716,65         |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   |             | 17.642,15          |
| davon negative Habenzinsen                                   | -908,20     |                    |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer                         |             | -391,65            |
| 5. Sonstige Erträge  |             | 2,28               |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     |             | <b>282.743,88</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                      |             |                    |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                |             | -265,58            |
| 2. Verwaltungsvergütung                                      |             | -369.513,52        |
| a) fix   | -369.513,52 |                    |
| b) performanceabhängig                                       | 0,00        |                    |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                   |             | -26.421,03         |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                     |             | -6.370,02          |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                     |             | -15.548,49         |
| 6. Aufwandsausgleich   |             | 46.371,95          |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                |             | <b>-371.746,69</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         |             | <b>-89.002,81</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                             |             |                    |
| 1. Realisierte Gewinne                                       |             | 1.951.592,92       |
| 2. Realisierte Verluste                                      |             | -1.651.864,29      |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                   |             | <b>299.728,63</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          |             | <b>210.725,82</b>  |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne           |             | -791.171,71        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste          |             | 1.144.149,80       |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>   |             | <b>352.978,09</b>  |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                     |             | <b>563.703,91</b>  |

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG ARAMEA BALANCED CONVERTIBLE S****FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2022 BIS 31.07.2023**

|  | EUR         | EUR                 |
|--|-------------|---------------------|
| <b>I. Erträge</b>  |             |                     |
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      |             | 8.988,48            |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) |             | 348.102,17          |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   |             | 24.167,88           |
| davon negative Habenzinsen                                   | -1.194,77   |                     |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer                         |             | -495,68             |
| 5. Sonstige Erträge  |             | 2,83                |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     |             | <b>380.765,68</b>   |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                      |             |                     |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                |             | -349,24             |
| 2. Verwaltungsvergütung                                      |             | -157.671,46         |
| a) fix   | -157.671,46 |                     |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                   |             | -15.765,96          |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                     |             | -6.085,04           |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                     |             | -18.453,37          |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                |             | <b>-198.325,07</b>  |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         |             | <b>182.440,61</b>   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                             |             |                     |
| 1. Realisierte Gewinne                                       |             | 2.384.649,24        |
| 2. Realisierte Verluste                                      |             | -1.981.002,82       |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                   |             | <b>403.646,42</b>   |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          |             | <b>586.087,03</b>   |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne           |             | -289.430,22         |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste          |             | 876.497,76          |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>   |             | <b>587.067,54</b>   |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                     |             | <b>1.173.154,57</b> |



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

|  | EUR         | EUR                 |
|--|-------------|---------------------|
| <b>I. Erträge</b>  |             |                     |
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      |             | 18.790,59           |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) |             | 721.762,84          |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   |             | 50.383,76           |
| davon negative Habenzinsen                                   | -2.550,07   |                     |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer                         |             | -1.060,88           |
| 5. Sonstige Erträge  |             | 6,15                |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     |             | <b>789.882,46</b>   |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                      |             |                     |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                |             | -736,98             |
| 2. Verwaltungsvergütung                                      |             | -782.125,87         |
| a) fix   | -782.125,87 |                     |
| b) performanceabhängig                                       | 0,00        |                     |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                   |             | -54.942,86          |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                     |             | -16.464,58          |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                     |             | -41.059,41          |
| 6. Aufwandsausgleich   |             | 95.246,28           |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                |             | <b>-800.083,42</b>  |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         |             | <b>-10.200,96</b>   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                             |             |                     |
| 1. Realisierte Gewinne                                       |             | 5.170.959,51        |
| 2. Realisierte Verluste                                      |             | -4.334.113,63       |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                   |             | <b>836.845,88</b>   |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          |             | <b>826.644,92</b>   |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne           |             | -1.684.354,70       |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste          |             | 2.672.317,04        |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>   |             | <b>987.962,34</b>   |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                     |             | <b>1.814.607,26</b> |

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA BALANCED CONVERTIBLE A

|   | EUR            | EUR                  |
|---|----------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2022)</b> |                | <b>28.290.469,29</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr                |                | -177.678,80          |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)   |                | -6.855.668,54        |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                                  | 9.049.034,68   |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                                 | -15.904.703,22 |                      |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich   |                | -1.881,33            |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres   |                | 77.748,78            |
| davon nicht realisierte Gewinne   | -603.752,77    |                      |
| davon nicht realisierte Verluste  | 651.669,48     |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2023)</b>  |                | <b>21.332.989,40</b> |

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA BALANCED CONVERTIBLE I

|   | EUR           | EUR                  |
|---|---------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2022)</b> |               | <b>57.053.060,07</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr                |               | -445.382,00          |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)   |               | -9.431.319,04        |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                                  | 73.555,66     |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                                 | -9.504.874,70 |                      |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich   |               | -7.533,83            |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres   |               | 563.703,91           |
| davon nicht realisierte Gewinne   | -791.171,71   |                      |
| davon nicht realisierte Verluste  | 1.144.149,80  |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2023)</b>  |               | <b>47.732.529,11</b> |

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA BALANCED CONVERTIBLE S

|   | EUR         | EUR                  |
|---|-------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2022)</b> |             | <b>63.685.820,23</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr                |             | -480.000,00          |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)   |             | 0,00                 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                                  | 0,00        |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                                 | 0,00        |                      |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich   |             | 0,00                 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres   |             | 1.173.154,57         |
| davon nicht realisierte Gewinne   | -289.430,22 |                      |
| davon nicht realisierte Verluste  | 876.497,76  |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2023)</b>  |             | <b>64.378.974,80</b> |

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

|  | EUR            | EUR                   |
|--|----------------|-----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |                | <b>149.029.349,59</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr   |                | -1.103.060,80         |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                                |                | -16.286.987,58        |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | 9.122.590,34   |                       |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | -25.409.577,92 |                       |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |                | -9.415,16             |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |                | 1.814.607,26          |
| davon nicht realisierte Gewinne                                  | -1.684.354,70  |                       |
| davon nicht realisierte Verluste                                 | 2.672.317,04   |                       |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |                | <b>133.444.493,31</b> |

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA BALANCED CONVERTIBLE A <sup>1)</sup>

|   | insgesamt<br>EUR     | je Anteil<br>EUR |
|---|----------------------|------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        | <b>3.917.684,86</b>  | <b>11,62</b>     |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 3.186.606,27         | 9,45             |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 29.832,07            | 0,09             |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen             | 701.246,52           | 2,08             |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> | <b>-3.698.612,11</b> | <b>-10,97</b>    |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | -498.663,70          | -1,48            |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | -3.199.948,41        | -9,49            |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  | <b>219.072,75</b>    | <b>0,65</b>      |
| 1. Endausschüttung                              | 219.072,75           | 0,65             |
| a) Barausschüttung                              | 219.072,75           | 0,65             |

<sup>1)</sup> 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 BALANCED CONVERTIBLE I <sup>1)</sup>

|   | insgesamt<br>EUR     | je Anteil<br>EUR |
|---|----------------------|------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        | <b>8.981.216,71</b>  | <b>9,70</b>      |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 7.118.626,60         | 7,69             |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 210.725,82           | 0,23             |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen             | 1.651.864,29         | 1,78             |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> | <b>-8.518.123,21</b> | <b>-9,20</b>     |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | -1.358.243,84        | -1,47            |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | -7.159.879,37        | -7,73            |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  | <b>463.093,50</b>    | <b>0,50</b>      |
| 1. Endausschüttung                              | 463.093,50           | 0,50             |
| a) Barausschüttung                              | 463.093,50           | 0,50             |

<sup>1)</sup> 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 BALANCED CONVERTIBLE S <sup>1)</sup>

|   | insgesamt<br>EUR     | je Anteil<br>EUR |
|---|----------------------|------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        | <b>7.330.730,53</b>  | <b>6,11</b>      |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 4.763.640,68         | 3,97             |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 586.087,03           | 0,49             |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen             | 1.981.002,82         | 1,65             |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> | <b>-6.850.730,53</b> | <b>-5,71</b>     |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | 0,00                 | 0,00             |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | -6.850.730,53        | -5,71            |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  | <b>480.000,00</b>    | <b>0,40</b>      |
| 1. Endausschüttung                              | 480.000,00           | 0,40             |
| a) Barausschüttung                              | 480.000,00           | 0,40             |

<sup>1)</sup> 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 BALANCED CONVERTIBLE A

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende<br>des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|--|------------|
|               | EUR  | EUR        |
| 2023          | 21.332.989,40                                | 63,30      |
| 2022          | 28.290.469,29                                | 63,03      |
| 2021          | 30.771.521,31                                | 68,74      |
| 2020          | 23.254.400,91                                | 63,46      |

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA BALANCED CONVERTIBLE I

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende<br>des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|--|------------|
|               | EUR  | EUR        |
| 2023          | 47.732.529,11                                | 51,54      |
| 2022          | 57.053.060,07                                | 51,24      |
| 2021          | 53.480.572,13                                | 55,70      |
| 2020          | 20.507.982,89                                | 51,25      |

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA BALANCED CONVERTIBLE S

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende<br>des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|--|------------|
|               | EUR  | EUR        |
| 2023          | 64.378.974,80                                | 53,65      |
| 2022          | 63.685.820,23                                | 53,07      |
| 2021          | 68.721.734,96                                | 57,27      |
| 2020          | 61.984.390,12                                | 51,65      |

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FÜR DAS GESAMTFONDSVERMÖGEN

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende<br>des Geschäftsjahres |
|---------------|--|
|               | EUR  |
| 2023          | 133.444.493,31                               |
| 2022          | 149.029.349,59                               |
| 2021          | 152.973.828,40                               |
| 2020          | 105.746.773,92                               |

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

|   |     |                  |
|---|-----|------------------|
| Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure   | EUR | 0,00             |
| <b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>   |     |                  |
| Donner & Reuschel AG  |     |                  |
| <b>Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.</b> |     |                  |
| <b>Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)</b>   |     |                  |
| MSCI - World Index  |     | 50,00%           |
| Barclays Capital Euro Aggregate Corp  |     | 50,00%           |
| <b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>  |     |                  |
| kleinster potenzieller Risikobetrag   |     | 0,63%            |
| größter potenzieller Risikobetrag   |     | 1,19%            |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag  |     | 0,85%            |
| <b>Risikomodell (§10 DerivateV)</b>   |     | Full-Monte-Carlo |
| <b>Parameter (§11 DerivateV)</b>  |     |                  |
| Konfidenzniveau   |     | 99,00%           |
| Haltedauer  |     | 1 Tage           |
| Länge der historischen Zeitreihe  |     | 1 Jahr           |
| <b>Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte</b>  |     | <b>1,26</b>      |

### 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 Balanced Convertible A         | EUR | 63,30         |
| Anteilwert Aramea Balanced Convertible I         | EUR | 51,54         |
| Anteilwert Aramea Balanced Convertible S         | EUR | 53,65         |
| Umlaufende Anteile Aramea Balanced Convertible A | STK | 337.035,000   |
| Umlaufende Anteile Aramea Balanced Convertible I | STK | 926.187,000   |
| Umlaufende Anteile Aramea Balanced Convertible S | STK | 1.200.000,000 |

## ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

|                      | Aramea Balanced Convertible A | Aramea Balanced Convertible I |
|----------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| ISIN                 | DE000A0M2JF6                  | DE000A2AQ929                  |
| Währung              | Euro                          | Euro                          |
| Fondsaufgabe         | 15.05.2008                    | 24.11.2017                    |
| Ertragsverwendung    | Ausschüttend                  | Ausschüttend                  |
| Verwaltungsvergütung | 1,00% p.a.                    | 0,70% p.a.                    |
| Ausgabeaufschlag     | 3,00%                         | 0,00%                         |
| Mindestanlagevolumen | 0                             | 100.000                       |

|                      | Aramea Balanced Convertible S |
|----------------------|-------------------------------|
| ISIN                 | DE000A2PYPW4                  |
| Währung              | Euro                          |
| Fondsaufgabe         | 13.05.2020                    |
| Ertragsverwendung    | Ausschüttend                  |
| Verwaltungsvergütung | 0,25% p.a.                    |
| Ausgabeaufschlag     | 0,00%                         |
| Mindestanlagevolumen | 20.000.000                    |

## 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 BALANCED CONVERTIBLE A

|   |        |
|---|--------|
| Performanceabhängige Vergütung          | 0,00 % |
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 1,09 % |

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ARAMEA BALANCED CONVERTIBLE I

|   |        |
|---|--------|
| Performanceabhängige Vergütung          | 0,00 % |
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 0,79 % |

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ARAMEA BALANCED CONVERTIBLE S

|   |        |
|---|--------|
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 0,31 % |
|---|--------|

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                      | 400.228.137,50          |
| Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen | 378.377.434,80          |
| Relativ in %                                    | 94,54 %                 |

Transaktionskosten: 4.300,00 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 A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### Aramea Balanced Convertible A

#### Sonstige Erträge

|  |     |      |
|--|-----|------|
| Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen | EUR | 1,04 |
|--|-----|------|

#### Sonstige Aufwendungen

|                |     |          |
|----------------|-----|----------|
| Researchkosten | EUR | 6.121,27 |
|----------------|-----|----------|

### Aramea Balanced Convertible I

#### Sonstige Erträge

|  |     |      |
|--|-----|------|
| Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen | EUR | 2,28 |
|--|-----|------|

#### Sonstige Aufwendungen

|                |     |           |
|----------------|-----|-----------|
| Researchkosten | EUR | 12.989,76 |
|----------------|-----|-----------|

### Aramea Balanced Convertible S

#### Sonstige Erträge

|  |     |      |
|--|-----|------|
| Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen | EUR | 2,83 |
|--|-----|------|

#### Sonstige Aufwendungen

|                |     |           |
|----------------|-----|-----------|
| Researchkosten | EUR | 16.166,52 |
|----------------|-----|-----------|



## 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.

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

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

Hamburg, 15. November 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

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

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

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

teil zum Jahresbericht zu dienen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 16.11.2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST