

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

Aramea Global Convertible

31. Juli 2023

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht Aramea Global Convertible	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	22
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	42
Allgemeine Angaben	45

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Aramea Global 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 Global Convertible 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 Global Convertible investiert in das Segment der globalen Wandelanleihen. Das Ziel der Anlagepolitik des Aramea Global Convertible ist der Vermögensaufbau durch Wertzuwachs. Das Anlageziel soll durch die gezielte Auswahl aussichtsreicher internationaler Wandelanleihen erreicht werden. Der Fonds darf zudem in Aktien, Bankguthaben, Geldmarktinstrumente und Investmentfonds investieren. Darüber hinaus können auch derivative Instrumente und Techniken zur Anwendung gelangen. Eine zeitweilige Konzentration der Anlagepolitik auf einzelne Marktsegmente oder Werte ist möglich.

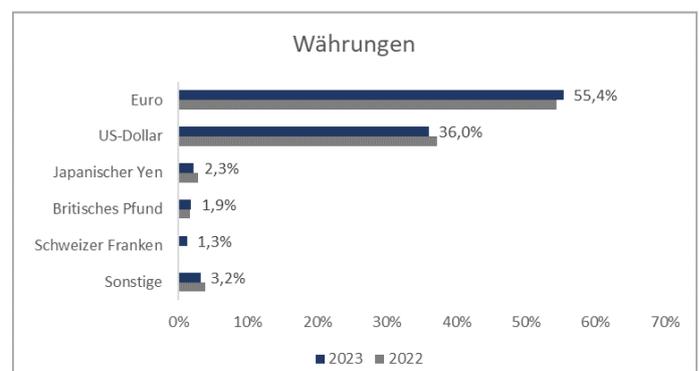
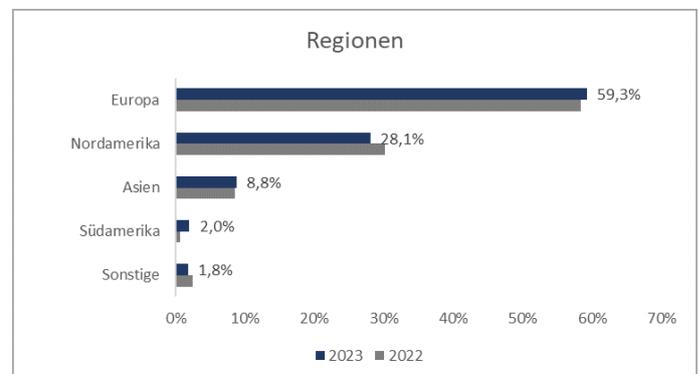
Im Vordergrund des Auswahlprozesses stehen dabei generell Wandelanleihen, die ein überschaubares Downside-Risiko (Rückschlagpotential) haben und dabei gleichzeitig ein Profil aufweisen, das eine Partizipation an steigenden Aktienmärkten ermöglicht (sogenanntes asymmetrisches Profil). Insbesondere in diesem ausgewogenen Bereich können Wandelanleihen auf mittlere Sicht ihre ganzen Vorteile und Stärken ausspielen. Technische Klauseln in den Bedingungen sind vorteilhaft für die Investoren. Diese Klauseln bieten Schutz z.B. bei Übernahmen und Dividendenzahlungen.

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

### Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen

Regional liegt der Schwerpunkt des Portfolios in Europa (59,3%), gefolgt von den USA (28,1%) und Asien (8,8%). Weitere Regionen machen insgesamt 3,8% aus. Gegenüber Vorjahr wurde somit das Exposure gegenüber Europa um 0,9% erhöht und gegenüber den USA um 2,1% gesenkt.

Währungsseitig wurde die Euro-Quote um 1,1% auf 55,4% erhöht. Die US-Dollar-Quote wurde um 1,2% auf aktuell 36,0% reduziert. Des Weiteren sind Positionen im Japanischen Yen (2,3%) und Britischem Pfund (1,9%) im Portfolio vertreten. Weitere Währungen machen insgesamt 4,5% aus. Zur Reduzierung von Währungsrisiken wurden auf Fremdwährungen teilweise Devisentermingeschäfte vorgenommen. Die durchschnittliche Restlaufzeit des Portfolios beträgt zum Berichtszeitpunkt 3,3 Jahre. Zum Berichtsstichtag ist der Fonds zu 90,5% 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 85.009,84. Für die PBVV-Anteilklasse beträgt das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften EUR 249.305,03.

Die Gewinne aus Veräußerungsgeschäften resultieren im Wesentlichen aus dem Verkauf von Anleihen (Wandelanleihen) sowie aus Devisentermingeschäften. Die Verluste aus Veräußerungsgeschäften resultieren ebenfalls im Wesentlichen aus dem Verkauf von Anleihen (Wandelanleihen) und Devisentermingeschäften.

Das Fondsvolumen belief sich zum Berichtszeitpunkt auf EUR 39.641.221,56. Davon entfielen EUR 9.527.576,49 auf die A-Anteilklasse und EUR 30.113.645,07 auf die Anteilsscheinklasse PBVV.

Die Aramea Global Convertible Anteilklasse A erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 2,8%. Die Aramea Global Convertible Anteilklasse PBVV erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 3,2%.

## Risikoberichterstattung

### Marktpreisrisiko

Der überwiegende Teil der Positionen unterliegt Marktpreisrisiken. Allerdings erfolgt im Fonds eine Diversifizierung nach Einzeltiteln und Branchen. Im Fokus stehen Anleihen mit solider Kreditqualität und einem ausgewogenen Wandelanleihen-Profil. Der VaR (Haltdauer 1 Tag, Konfidenzniveau 99%) beträgt zum Berichtszeitpunkt 0,72%.

### Adressenausfallrisiko

Im Hinblick auf Adressenausfallrisiken stehen Anleihen mit solider Kreditqualität im Fokus. Zu den größten Positionen im Fonds zählen Wandelanleihen der Emittenten America Movil, BNP Paribas SA, Singapore Airlines, Atos SE, AgeasFinLux S.A., wobei die größten 10 Positionen insgesamt 15,8% des Fondsvolumens ausmachen.

### Zinsänderungsrisiko

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

### Währungsrisiko

Der Fonds investierte im Berichtszeitraum 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. Diesen Risiken wird durch einen hohen Diversifikationsgrad der Einzeltitel Rechnung getragen. 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, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

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

#### Sonstige Risiken

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

Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin 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 in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>39.696.419,51</b>	<b>100,14</b>
1. Anleihen	35.790.779,54	90,29
2. Derivate	87.116,29	0,22
3. Bankguthaben	3.721.838,24	9,39
4. Sonstige Vermögensgegenstände	96.685,44	0,24
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-55.197,95</b>	<b>-0,14</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-55.197,95	-0,14
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 39.641.221,56</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>25.221.850,51</b>	<b>63,63</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>25.221.850,51</b>	<b>63,63</b>
XS2306982286	0.0000% Asahi Holdings 21/26 CV	USD		400	0	0 %	87,1250	315.784,70	0,80
FR0013457942	0.0000% Atos CV 19/24	EUR		700	0	300 %	87,7345	614.141,50	1,55
FR0014008OH3	0.0000% BNP Paribas S.A. EO-Pref.Zero Exch.Bonds 22(25)	EUR		600	0	100 %	117,8500	707.100,00	1,78
FR0013309184	0.0000% Cie Génle Étis Michelin SCpA DL-Exchangeable Bonds 2018(23)	USD		400	0	0 %	98,2090	355.958,68	0,90
US18915MAC10	0.0000% Cloudflare Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(26)	USD		300	300	0 %	85,4131	232.184,94	0,59
XS2339426004	0.0000% Diasorin S.p.A. EO-Zero Conv. Bonds 2021(28)	EUR		200	0	0 %	79,0590	158.118,00	0,40
XS2357278204	0.0000% DMG MORI CV 21/24	JPY		30.000	0	0 %	108,3620	209.922,51	0,53
US26210CAC82	0.0000% Dropbox Inc. DL-Zero Conv.Nts 2022(26)	USD		200	0	0 %	93,7500	169.898,51	0,43
US29355AAH05	0.0000% Enphase Energy Inc. DL-Zero Exch.Nts 2021(26)	USD		300	0	100 %	91,8450	249.669,26	0,63
US30212PBE43	0.0000% Expedia Group Inc. DL-Notes 21/26	USD		200	0	200 %	88,2500	159.931,13	0,40
US345370CZ16	0.0000% Ford Motor Co. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)	USD		650	0	200 %	102,1860	601.856,65	1,52
XS1933947951	0.0000% Geely Sweden Finance AB (publ) EO-Zero Exch. Bonds 2019(24)	EUR		400	0	200 %	146,8745	587.498,00	1,48
XS2303829308	0.0000% JPMorgan Chase Bank N.A. EO-Zero Exch.Bonds 2021(24)	EUR		200	0	100 %	105,7845	211.569,00	0,53
XS2333569056	0.0000% Meituan CV 21/28	USD		200	0	0 %	82,8125	150.077,02	0,38
XS2240512124	0.0000% Oliver Capital S.à r.l. EO-Zero Exch. Bonds 20/23	EUR		500	300	100 %	100,9700	504.850,00	1,27
XS2276552598	0.0000% Pirelli & C. S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/25)	EUR		400	0	0 %	98,3398	393.359,00	0,99
XS2294704007	0.0000% Prysmian 21/26	EUR		400	0	0 %	103,5200	414.080,00	1,04
DE000A286LP0	0.0000% Qiagen N.V. DL-Zero Exch. Bonds 20/27	USD		400	400	0 %	89,4035	324.043,13	0,82
XS2199268710	0.0000% SBI Holdings Inc. YN-Zero Conv. Bonds 20/25	JPY		40.000	0	0 %	112,6120	290.874,34	0,73
XS2295233501	0.0000% SGX Treasury I Pte. Ltd EO-Zero Conv. Bonds 21/24	EUR		300	300	300 %	97,6655	292.996,50	0,74
US83304AAF30	0.0000% Snap Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(27)	USD		300	0	0 %	74,7510	203.201,34	0,51
US83417MAD65	0.0000% SolarEdge Technologies Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(25)	USD		200	0	100 %	110,6670	200.556,36	0,51
US852234AJ27	0.0000% Square Inc. DL-Conv. Nts 2020(23/26)	USD		400	0	0 %	84,6250	306.723,45	0,77
XS2211997155	0.0000% STMicroelectronics N.V. DL-Zero Conv. Nts 2020(25) A	USD		400	0	0 %	126,2250	457.502,72	1,15
XS2211997239	0.0000% STMicroelectronics N.V. DL-Zero Conv. Nts 2020(27) A	USD		200	0	0 %	127,5750	231.197,90	0,58
BE6322623669	0.0000% Umicore S.A. EO-Zero Conv. Obl.20/25	EUR		400	0	100 %	90,4565	361.826,00	0,91
XS2349508866	0.0000% Universe Trek Limited CV 21/26	USD		300	0	0 %	97,1250	264.022,29	0,67
US92940WAD11	0.0000% Wix.com Ltd. DL-FLR Exch.Nts 2021(25)	USD		300	0	0 %	88,4750	240.508,34	0,61

## 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				
XS2263667250	0.0000% Xero Investments Ltd. DL-Exch. Notes 2020(25)		USD	200	0	200 %		89,3375	161.901,96	0,41	
US23804LAB99	0.1250% Datadog Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)		USD	250	250	0 %		133,9500	303.438,75	0,77	
US29786AAL08	0.1250% Etsy Inc. DL-Conv. Notes 2020(27)		USD	350	0	150 %		87,3380	276.987,13	0,70	
US595017AU87	0.1250% Microchip Technology Inc. DL-Exch. Notes 2020(24)		USD	300	0	0 %		112,2500	305.137,73	0,77	
US679295AD75	0.1250% Okta Inc. DL-Exch. Nts 2019(25)		USD	200	0	0 %		90,5478	164.095,32	0,41	
US98980GAB86	0.1250% Zscaler Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)		USD	250	250	0 %		122,0000	276.368,25	0,70	
CH0413990240	0.1500% Sika AG SF-Wdl.-Anl. 2018(25)		CHF	100	0	0 %		143,5425	149.921,67	0,38	
US252131AK39	0.2500% DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2020(25)		USD	350	0	100 %		110,5000	350.444,00	0,88	
US92343XAC48	0.2500% Verint Systems Inc. DL-Exch. Notes 2022(26)		USD	300	0	0 %		89,1242	242.273,11	0,61	
US977852AB88	0.2500% Wolfspeed Inc. DL-Exch. Notes 2023(28)		USD	400	400	0 %		82,5320	299.137,37	0,75	
US00971TAL52	0.3750% Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2019(27)		USD	300	0	0 %		99,0000	269.119,25	0,68	
US08265TAD19	0.3750% Bentley Systems Inc. DL-Exch. Notes 2022(27)		USD	450	450	0 %		89,2710	364.008,25	0,92	
US30063PAB13	0.3750% Exact Sciences Corp. DL-Exch. Notes 2019(27)		USD	200	0	0 %		111,6040	202.254,44	0,51	
US670704AJ40	0.3750% Nuvasive Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)		USD	300	0	0 %		91,5000	248.731,42	0,63	
US697435AF27	0.3750% Palo Alto Networks Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)		USD	250	0	100 %		246,8040	559.088,44	1,41	
US282914AB63	0.5000% 8x8 Inc. DL-Exch. Notes 2020(24)		USD	300	0	0 %		96,5999	262.594,87	0,66	
US477143AP66	0.5000% Jetblue Airways Corp. DL-Exch. Notes 2022(26)		USD	200	0	0 %		81,4200	147.553,46	0,37	
US55024UAF66	0.5000% Lumentum Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2023(28)		USD	300	300	0 %		77,7185	211.268,12	0,53	
US682189AT21	0.5000% ON Semiconductor Corp. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A		USD	300	300	0 %		119,0380	323.590,07	0,82	
US09857LAN82	0.7500% Booking Holdings Inc. DL-Conv. Notes 2020(25)		USD	200	0	0 %		162,9070	295.228,34	0,74	
XS2257580857	0.7500% Cellnex Telecom S.A. EO CV 20/31		EUR	500	300	0 %		79,1490	395.745,00	1,00	
CH1105195684	0.7500% Dufry One B.V. SF-Conv. Bonds 2021(26)		CHF	400	0	0 %		90,5400	378.254,74	0,95	
US298736AL30	0.7500% Euronet Worldwide Inc. DL-Exch. Notes 2020(49)		USD	300	0	0 %		93,0000	252.808,99	0,64	
XS1908221507	1.0000% Qiagen N.V. DL-Exchangeable Notes 18/24		USD	200	0	400 %		109,6270	198.671,62	0,50	
US848637AD65	1.1250% Splunk Inc. DL-Exch. Notes 2019(25)		USD	300	0	0 %		99,0000	269.119,25	0,68	
US09061GAK76	1.2500% Biomarin Pharmaceutical Inc. DL-Conv. Nts 2020(27)		USD	300	150	0 %		99,8000	271.293,95	0,68	
USY0889VAB63	1.5000% Bharti Airtel Ltd. DL-Conv. Notes 2020(25) Reg.S		USD	300	0	200 %		145,2500	394.844,15	1,00	
XS2260025296	1.6250% Singapore Airlines Ltd. SD-Conv. Bonds 2020(25)		SGD	750	500	250 %		136,4120	696.405,96	1,76	
AT0000A2N7T2	1.7500% DO & CO AG EO-Conv. Bonds 21/26		EUR	300	0	200 %		148,1660	444.498,00	1,12	

## 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		
XS2161819722	1.7500% Nexi S.p.A. EO-Exchangeable Notes 2020(27)		EUR	500	300	0 %	87,6600	438.300,00	1,11
XS2607736407	1.7500% SK Hynix Inc. DL-Conv. Bonds 2023(30)		USD	400	400	0 %	134,1245	486.134,47	1,23
DE000A3H2UK7	2.0000% Lufthansa AG Conv. Bonds 2020/25		EUR	200	0	0 %	112,2940	224.588,00	0,57
FR001400F2K3	2.0000% Spie S.A. EO-Exch. Bonds 2023(28)		EUR	300	300	0 %	102,8550	308.565,00	0,78
US46579RAA23	2.5000% Ivanhoe Mines Ltd. CV 21/26		USD	300	0	0 %	148,4620	403.575,57	1,02
XS2523390867	2.5000% Lenovo Group Ltd. DL-Conv. Bonds 2022(29)		USD	300	300	0 %	120,6250	327.904,13	0,83
FR001400GVBO	2.6250% Wendel SE EO-Exchangeable Bonds 2023(26)		EUR	400	400	0 %	98,4100	393.640,00	0,99
AT0000A33R11	2.7500% voestalpine AG EO-Wandelschuldv. 2023(28)		EUR	400	400	0 %	98,2925	393.170,00	0,99
US393657AM33	2.8750% Greenbrier Companies Inc., The DL-Conv. Nts 2022(28)		USD	400	100	0 %	101,4500	367.705,69	0,93
FR001400CMS2	2.8750% NEOEN S.A. EO-Conv. Bonds 2022(27)		EUR	400	600	200 %	94,5060	378.024,00	0,95
US57164YAE77	3.2500% Marriott Vacat.Worldwide Corp. DL-Exch. Notes 2022(27)		USD	400	400	0 %	96,0980	348.307,36	0,88
US03040WBB00	3.6250% American Water Capital Corp. DL-Exch. Notes 2023(26) 144A		USD	400	400	0 %	102,3810	371.080,10	0,94
US04010LAW37	4.6250% Ares Capital Corp. DL-Exch. Notes 2019(24)		USD	300	0	0 %	102,3500	278.225,81	0,70
XS0147484074	4.6310% AgeasFinLux EO-Conv.FLR Nts. Reg.S 02/Und.		EUR	750	0	0 %	81,6070	612.052,50	1,54
FR0014000105	0.0000% Soitec S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2020(25)		STK	2.800	800	1.000 EUR	200,4400	561.232,00	1,42
FR0013439304	0.0000% Worldline S.A. EO-Zero Conv. Bonds 19/26		STK	5.000	5.000	0 EUR	89,2600	446.300,00	1,13
FR0013410628	0.1250% Air France-KLM S.A. EO-Obl. Conv. 2019(26)		STK	33.000	0	0 EUR	17,3490	572.517,00	1,44
FR0014002JO2	0.2500% FNAC DARTY CV 2021/2027		STK	1.600	1.600	0 EUR	68,5400	109.664,00	0,28
FR0013515707	2.0000% NEOEN S.A. EO-Conv. Bonds 2020(25)		STK	6.000	0	6.000 EUR	46,1050	276.630,00	0,70

<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>10.182.039,26</b>	<b>25,69</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>10.182.039,26</b>	<b>25,69</b>
DE000A19W2L5	0.0000% ams AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)		EUR	400	0	400 %	77,0825	308.330,00	0,78
XS2308171383	0.0000% América Móvil S.A.B. de C.V. DL-Notes 2021(21/24)		EUR	700	500	200 %	106,9995	748.996,50	1,89
XS2133036603	0.0000% Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. HD-Zero Exch. MTN 2020(24)		HKD	3.000	0	0 %	95,1578	331.754,71	0,84
US23248VAB18	0.0000% CyberArk Software Ltd. DL-Zero Exch. Nts 2019(24)		USD	300	0	0 %	114,7500	311.933,67	0,79
XS1965536656	0.0000% GN Store Nord AS EO-Zero Bonds 2019(24) wW		EUR	500	0	0 %	95,9230	479.615,00	1,21
XS2431434971	0.0000% JPMorgan Chase Finl Co. LLC EO-Zo Exch.Med.-T.Nts 2022(25)		EUR	300	200	200 %	104,0170	312.051,00	0,79
XS2352315571	0.0000% JPMorgan Exchang.Bond LVMH 21/24		EUR	300	0	100 %	112,2450	336.735,00	0,85

## 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		
XS2388456456	0.0000% Mondelez International Holdings CV 21/24	EUR		200	0	0 %	95,9100	191.820,00	0,48
DE000A287RE9	0.0000% Shop Apotheke Europe 20/28	EUR		300	0	0 %	85,9300	257.790,00	0,65
DE000A2G87D4	0.0500% Deutsche Post AG Wandelschuld.v.17(25)	EUR		300	0	400 %	98,4600	295.380,00	0,75
DE000A3E4589	0.0500% ZALANDO SE CV 20/25	EUR		200	0	100 %	89,7660	179.532,00	0,45
US82509LAA52	0.1250% Shopify Inc. CV 2020/2025	USD		200	0	0 %	90,6016	164.192,82	0,41
DE000A289T23	0.4000% LEG Immobilien AG Wandelschuld.v. 20/28	EUR		200	0	0 %	75,8690	151.738,00	0,38
XS1466161350	0.5000% Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-Exch.MTN 16/23	EUR		400	400	400 %	99,6680	398.672,00	1,01
DE000A3H2XR6	0.7500% DUERR AG ANL.20/26	EUR		300	0	0 %	102,7000	308.100,00	0,78
DE000A2GSDH2	0.8750% LEG Immobilien AG Wandelschuld.v.17(22/25)	EUR		200	0	0 %	91,7550	183.510,00	0,46
XS2343113101	1.1250% IAG CV 21/28	EUR		500	0	0 %	85,7400	428.700,00	1,08
XS2154448059	1.5000% Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020/25 CV	EUR		200	0	200 %	126,0000	252.000,00	0,64
XS2010324585	1.5000% Derwent Ldn Cap.No.3 (JE) Ltd. LS-Conv. Notes 2019(25)	GBP		300	0	0 %	90,6300	316.906,58	0,80
XS2339232147	1.6250% WH Smith PLC CV 21/26	GBP		400	0	100 %	87,7700	409.208,00	1,03
XS2465773070	1.8750% BE Semiconductor Inds N.V. EO-Conv. Bonds 2022(29)	EUR		300	200	200 %	119,6200	358.860,00	0,91
DE000A3MQE86	1.8750% Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)	EUR		300	0	200 %	90,2000	270.600,00	0,68
XS2436579978	1.8750% Glanbia Co-Op Society Ltd. EO-Exchangeable Bonds 2022(27)	EUR		300	0	100 %	98,4990	295.497,00	0,75
DE000A283WZ3	2.1250% ams AG DL-Wdl.-Anl. 20/27	EUR		300	0	0 %	66,9800	200.940,00	0,51
BE6339419812	2.1250% Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) EO-Exch. Bonds 2022(25) Reg.S	EUR		500	500	0 %	99,2500	496.250,00	1,25
XS1961891220	2.3000% Dexus Finance Pty. Ltd. AD-Exch. Bonds 2019(26)	AUD		400	0	0 %	97,1250	234.764,48	0,59
XS2590764127	2.6250% Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Exchangeable Notes 2023(26)	EUR		500	500	0 %	102,3235	511.617,50	1,29
CH1239464675	3.7500% MBT Systems GmbH Umtausch-Anl.v.23(29) M6YA	EUR		400	400	0 %	106,4450	425.780,00	1,07
BE0933899800	4.6081% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR CV.Nts 07(Und.)	EUR		250	0	500 %	86,1700	215.425,00	0,54
FR0013526803	0.0000% Worldline S.A. EO-Zero Conv. Bonds 20/25	STK		4.000	4.000	0 EUR	107,9950	431.980,00	1,09
FR0013521085	0.7000% ACCOR 20/27 CV	STK		8.000	2.000	3.000 EUR	46,6700	373.360,00	0,94
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>386.889,77</b>	<b>0,98</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>386.889,77</b>	<b>0,98</b>
XS1762847066	0.0000% Cyberagent Inc. YN-Zo Conv. Bonds 18/25	JPY		30.000	0	0 %	99,7875	193.311,70	0,49
XS2350608845	0.0000% GMO Payment Gateway CV 21/26	JPY		30.000	0	0 %	99,9250	193.578,07	0,49
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>35.790.779,54</b>	<b>90,29</b>

## 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>Derivate</b>							EUR	87.116,29	0,22
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							EUR	87.116,29	0,22
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							EUR	87.116,29	0,22
<b>Offene Positionen</b>							EUR	87.116,29	0,22
	AUD/EUR 0.30 Mio.	OTC						6.522,26	0,02
	CHF/EUR 0.40 Mio.	OTC						-8.416,57	-0,02
	GBP/EUR 0.55 Mio.	OTC						2.948,34	0,01
	HKD/EUR 2.50 Mio.	OTC						1.988,76	0,01
	JPY/EUR 120.00 Mio.	OTC						2.849,48	0,01
	SGD/EUR 0.90 Mio.	OTC						964,17	0,00
	USD/EUR 11.00 Mio.	OTC						80.259,85	0,20
<b>Bankguthaben</b>							EUR	3.721.838,24	9,39
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							EUR	3.720.945,73	9,39
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	3.720.945,73				3.720.945,73	9,39
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							EUR	892,51	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF	83,76				87,48	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	888,43				805,03	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	96.685,44	0,24
	Zinsansprüche		EUR	96.685,44				96.685,44	0,24
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-55.197,95	-0,14
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-55.197,95				-55.197,95	-0,14
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	39.641.221,56	100,00
<b>Anteilwert Aramea Global Convertible PBVV</b>							EUR	61,36	
<b>Anteilwert Aramea Global Convertible A</b>							EUR	59,02	
<b>Umlaufende Anteile Aramea Global Convertible PBVV</b>							STK	490.765,000	
<b>Umlaufende Anteile Aramea Global Convertible A</b>							STK	161.426,000	

<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)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,469100	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,103600	=	1 Euro (EUR)

## MARKTSCHLÜSSEL

OTC Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE000A2LQRW5	0.0500% adidas EO-Wandelanleihe 2018(23)	EUR	0	600
DE000A3H2XW6	0.6250% MorphoSys AG Convertible Bond 20/25	EUR	0	400
XS1750026186	1.5000% Cellnex Telecom S.A. Conv. Notes 2018(26)	EUR	0	200
DE000A185XT1	2.0000% Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 2016(23)	EUR	0	400
XS1769341071	0.0000% Angang Steel Co. Ltd. HD-Zero Conv. Bonds 2018(23)	HKD	0	3.000
XS2357172043	0.0000% Mercari Inc. YN-Zero Conv. Bonds 2021(26)	JPY	0	40.000
XS1138495509	0.0000% Nagoya Railroad Co. Ltd. YN-Zero Conv.Bonds 2014(24)	JPY	0	20.000
XS2195093674	0.0000% Zhen Ding Technology Hldg Ltd. CV 20/25	USD	0	400
US55024UAE91	0.5000% Lumentum Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2022(28)	USD	300	300
XS1937306121	3.3750% Lenovo Group Ltd. DL-Notes 2019(24)	USD	0	300
<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	300
FR0013450483	0.0000% Kering S.A. EO-Zero Exchang. MTN 2019(22)	EUR	0	400
XS2305842903	0.0000% Nexi S.p.A. EO-Exchangeable Notes 2021(28)	EUR	0	200
BE6327660591	0.0000% Sagerpar S.A. EO-Obl.Conv. Notes 21/26	EUR	0	300
XS2021212332	0.5000% Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2019(28)	EUR	0	400
XS1322536506	0.6250% Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Conv. Bonds 2015(22)	EUR	0	500
XS2211511949	0.7500% BE Semiconductor Inds N.V. EO-Conv.-Bonds 2020(27)	EUR	0	300
XS1783932863	1.2500% Ence Energia y Celulosa S.A. EO-Conv. Bonds 2018(23) Reg.S	EUR	0	400
FR0013285707	0.0000% Elis S.A. EO-Zero Conv. Bonds 17/23	STK	0	17.000
FR0013444148	0.0000% Veolia Environnement S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(25)	STK	0	25.000
FR0013200995	0.1250% Rémy Cointreau S.A. EO-Obl. Conv. 2016(21/26)	STK	0	1.500
FR00140001X1	1.0000% Volitalia S.A. 21/25 CV	STK	0	6.000
US090043AC48	0.0000% Bill.com Holdings Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(27)	USD	0	300
US090043AD21	0.0000% Bill.com Holdings Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(27)	USD	300	300
US256163AD89	0.0000% DocuSign Inc. DL-Exch. Notes 2022(24)	USD	0	400
US57164YAD94	0.0000% Marriott Vacat.Worldwide Corp. DL-Exch. Notes 2022(26)	USD	0	500
US682189AS48	0.0000% ON Semiconductor Corp. DL-Zero Exch.Nts 2021(27)	USD	0	400
XS2264505566	0.0000% Ping An Insurance 20/23	USD	0	200
US76680RAH03	0.0000% RingCentral Inc. DL-Zero Conv. Nts 21(26)	USD	0	300
US86771WAB19	0.0000% Sunrun Inc. DL-Zero Conv. Notes 2021(26)	USD	0	200
US74736LAF67	0.1250% Q2 Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	USD	0	400
US48129KAE01	0.2500% JPMorgan Chase Finl Co. LLC DL-Equ.Lkd Ex.Nts 2018(23)144A	USD	0	300
US977852AA06	0.2500% Wolfspeed Inc. DL-Exch. Notes 2022(28) 144A	USD	0	400

## 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
US22266LAF31	0.3750% Coupa Software Inc. DL-Exch. Notes 2021(26)	USD	0	500
US30063PAC95	0.3750% Exact Sciences Corp. DL-Exch. Notes 2020(28)	USD	0	200
US98936JAD37	0.6250% Zendesk Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	USD	0	450
US02156BAF04	1.0000% Alteryx Inc. DL-Exch. Notes 2019(26) regs	USD	0	150
DE000A1Z3XP8	1.8750% Brenntag Finance B.V. DL-Bonds 2015(22) wW	USD	0	250
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
CH1118223390	3.5000% MBT SYSTEMS CV 21/27	EUR	0	400
US25470MAB54	3.3750% Dish Network DL-CV-Nts 16/26	USD	0	300

## DERIVATE

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>				
AUD/EUR	EUR			342
CHF/EUR	EUR			1.224
GBP/EUR	EUR			1.875
HKD/EUR	EUR			1.811
JPY/EUR	EUR			2.654
SGD/EUR	EUR			1.216
USD/EUR	EUR			26.923

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARAMEA GLOBAL CONVERTIBLE PBVV

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2022 BIS 31.07.2023

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		16.631,44
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		192.987,79
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		39.779,71
davon negative Habenzinsen	-1.029,46	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-42,49
5. Sonstige Erträge		34,41
<b>Summe der Erträge</b>		<b>249.390,86</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2.186,77
2. Verwaltungsvergütung		-203.050,70
a) fix	-203.050,70	
3. Verwahrstellenvergütung		-14.499,13
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-10.454,64
5. Sonstige Aufwendungen		-6.462,46
6. Aufwandsausgleich		-5.339,37
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-241.993,07</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>7.397,79</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		1.745.740,46
2. Realisierte Verluste		-1.496.435,43
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>249.305,03</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>256.702,82</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-244.635,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.189.843,42
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>945.208,27</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.201.911,09</b>

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2022 BIS 31.07.2023

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		5.136,29
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		60.491,59
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		13.353,07
davon negative Habenzinsen	-255,05	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-12,91
5. Sonstige Erträge		6,91
<b>Summe der Erträge</b>		<b>78.974,95</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-645,87
2. Verwaltungsvergütung		-102.445,74
a) fix	-102.445,74	
3. Verwahrstellenvergütung		-4.673,51
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-4.619,53
5. Sonstige Aufwendungen		-2.150,88
6. Aufwandsausgleich		180,69
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-114.354,84</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-35.379,89</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		596.777,85
2. Realisierte Verluste		-511.768,01
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>85.009,84</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>49.629,95</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		8.909,38
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		172.164,25
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>181.073,63</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>230.703,58</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		21.767,73
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		253.479,38
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		53.132,78
davon negative Habenzinsen	-1.284,51	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-55,40
5. Sonstige Erträge		41,32
<b>Summe der Erträge</b>		<b>328.365,81</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2.832,64
2. Verwaltungsvergütung		-305.496,44
a) fix	-305.496,44	
3. Verwahrstellenvergütung		-19.172,64
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-15.074,17
5. Sonstige Aufwendungen		-8.613,34
6. Aufwandsausgleich		-5.158,68
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-356.347,91</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-27.982,10</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		2.342.518,32
2. Realisierte Verluste		-2.008.203,45
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>334.314,87</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>306.332,77</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-235.725,77
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.362.007,67
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.126.281,90</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.432.614,67</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA GLOBAL CONVERTIBLE PBVV

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2022)</b>		<b>37.504.404,07</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-306.994,50
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-8.022.792,48
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	9.740.681,08	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-17.763.473,56	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-262.883,11
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.201.911,09
davon nicht realisierte Gewinne	-244.635,15	
davon nicht realisierte Verluste	1.189.843,42	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2023)</b>		<b>30.113.645,07</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA GLOBAL CONVERTIBLE A

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2022)</b>		<b>9.012.147,69</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-77.058,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		348.371,53
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.570.190,69	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.221.819,16	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		13.411,69
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		230.703,58
davon nicht realisierte Gewinne	8.909,38	
davon nicht realisierte Verluste	172.164,25	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2023)</b>		<b>9.527.576,49</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>46.516.551,76</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-384.052,50
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-7.674.420,95
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	12.310.871,77	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-19.985.292,72	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-249.471,42
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.432.614,67
davon nicht realisierte Gewinne	-235.725,77	
davon nicht realisierte Verluste	1.362.007,67	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>39.641.221,56</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA GLOBAL CONVERTIBLE PBVV <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>6.165.343,23</b>	<b>12,56</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	4.412.204,98	8,99
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	256.702,82	0,52
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.496.435,43	3,05
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-5.919.960,74</b>	<b>-12,06</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-1.402.913,98	-2,86
2. Vortrag auf neue Rechnung	-4.517.046,76	-9,20
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>245.382,50</b>	<b>0,50</b>
1. Endausschüttung	245.382,50	0,50
a) Barausschüttung	245.382,50	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 GLOBAL CONVERTIBLE A <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>1.963.330,71</b>	<b>12,16</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.401.932,75	8,68
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	49.629,95	0,31
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	511.768,01	3,17
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-1.882.617,71</b>	<b>-11,66</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-453.481,24	-2,81
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.429.136,47	-8,85
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>80.713,00</b>	<b>0,50</b>
1. Endausschüttung	80.713,00	0,50
a) Barausschüttung	80.713,00	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)

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA GLOBAL CONVERTIBLE PBVV

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	30.113.645,07	61,36
2022	37.504.404,07	59,95
2021	41.467.270,37	68,34
2020	34.717.078,76	59,30

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA GLOBAL CONVERTIBLE A

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	9.527.576,49	59,02
2022	9.012.147,69	57,90
2021	9.164.535,08	66,28
2020	9.560.935,79	57,77

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres
	EUR
2023	39.641.221,56
2022	46.516.551,76
2021	50.631.805,45
2020	44.278.014,55

## 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 Marktrisiko potential 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 Global Aggregate Hedged in EUR		50,00%
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,63%
größter potenzieller Risikobetrag		1,34%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,86%
<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>1,27</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 Global Convertible PBVV	EUR	61,36
Anteilwert Aramea Global Convertible A	EUR	59,02
Umlaufende Anteile Aramea Global Convertible PBVV	STK	490.765,000
Umlaufende Anteile Aramea Global Convertible A	STK	161.426,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Aramea Global Convertible PBVV	Aramea Global Convertible A
ISIN	DE000A141V76	DE000A14UWX0
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	25.01.2016	04.01.2016
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,70% p.a.	1,10% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	3,00%
Mindestanlagevolumen	100	0

## 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 GLOBAL CONVERTIBLE PBVV

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,81 %

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ARAMEA GLOBAL CONVERTIBLE A

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,23 %

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	128.429.190,48
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	124.416.319,83
Relativ in %	96,88 %

Transaktionskosten: 6.450,00 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 Aramea Global Convertible A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### Aramea Global Convertible PBVV

#### Sonstige Erträge

Erträge aus CSDR Penalties	EUR	34,41
----------------------------	-----	-------

#### Sonstige Aufwendungen

Collateral Gebühren	EUR	1.683,81
Marktrisiko- und Liquiditätsmessung	EUR	2.198,56

### Aramea Global Convertible A

#### Sonstige Erträge

Erträge aus CSDR Penalties	EUR	6,91
----------------------------	-----	------

#### Sonstige Aufwendungen

Marktrisiko- und Liquiditätsmessung	EUR	731,46
Ratingkosten	EUR	690,03

## 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>

**Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:**

Aramea Global Convertible

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**

529900IXO618Y6ZO1Z85

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



### INWIEWEIT WURDEN DIE MIT DEM FINANZPRODUKT BEWORBENEN ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE ERFÜLLT?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds bewirbt unter Berücksichtigung bestimmter Ausschlusskriterien ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen.

Für den Fonds sind folgende ESG-Faktoren maßgeblich:

Mindestens 51% des Wertes des Sondervermögens müssen in Wertpapiere investiert werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von dem Datenprovider ISS ESG unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und

positiv bewertet werden. Im Rahmen dieser Mindestquote von 51% sind nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens Prime-1 aufweisen. Ferner wurden ESG-Ausschlusskriterien berücksichtigt.

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des Berichtszeitraumes durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die im Verkaufsprospekt dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

Der Fonds darf in Aktien und Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders ISS ESG vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die im Verkaufsprospekt genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, werden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden können.

Es wurden keine Derivate verwendet, um die von dem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Die HANSAINVEST berücksichtigt bei der Verwaltung von Vermögensanlagen derzeit noch nicht umfassend und systematisch etwaige nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Unter Nachhaltigkeitsfaktoren verstehen wir in diesem Zusammenhang Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die gesetzlichen Anforderungen hierfür sind neu und sehr detailliert. Ihre sorgfältige Umsetzung verlangt von uns einen erheblichen Aufwand. Zudem liegen im Markt aktuell die maßgeblichen Daten, die zur Feststellung und Gewichtung herangezogen werden müssen, nicht in ausreichendem Umfang vor.

Allerdings verwaltet unser Unternehmen einzelne Investmentfonds, bei denen die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren verbindlich festgelegter Teil der Anlagestrategie ist. Diese Fonds bewerben entweder ökologische und/ oder soziale Merkmale als Teil ihrer Anlagepolitik, oder streben nachhaltige Investitionen im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 an. Gemäß der eben genannten Verordnung informieren wir in den vorvertraglichen Informationen, in den Jahresberichten und auf unserer Homepage für jeden dieser Fonds über die festgelegten Merkmale oder Nachhaltigkeitsziele sowie darüber, ob und ggf. wie die Berücksichtigung nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen Bestandteil der Anlagestrategie ist.

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikatoren zu der dezidierten ESG-Anlagestrategie:

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, wurden Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen und in einem ESG-Rating zusammengefasst. Entsprechend sind im Rahmen der zuvor genannten

Mindestquote von 51 % nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens Prime-1 (ISS) aufwiesen.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen ein ESG-Rating von mindestens Prime-1 (ISS) in Höhe von 59,83 % auf.

Nachhaltigkeitsindikatoren zu den Ausschlusskriterien:

Der Fonds darf in Aktien und Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders ISS ESG vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die oben genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, werden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden können. Die Daten für die dezidierte ESG-Anlagestrategie als auch die Ausschlusskriterien wurden durch den Datenprovider ISS zur Verfügung gestellt. Es wurden für den Fonds keine Aktien oder Anleihen von Unternehmen erworben, die gemäß Verkaufsprospekt ausgeschlossen sind.

Die Grundlage der Berechnungsmethode beruht auf den börsentäglich ermittelten Durchschnittswerten des durchschnittlichen Fondsvolumens.

### **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Ein Vergleich ist erst ab dem darauffolgendem Jahr möglich.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## WIE WURDEN BEI DIESEM FINANZPRODUKT DIE WICHTIGSTEN NEGATIVEN AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAUSWIRKUNGEN BERÜCKSICHTIGT?

Die Ausschlusskriterien werden zudem im Verkaufsprospekt definiert und aufgeführt.

Im Folgenden wird ausgeführt, welche Nachhaltigkeitsauswirkungen („PAI“) das Sondervermögen im Rahmen seiner Investitionsentscheidungen berücksichtigte und durch welche Maßnahmen (Ausschlusskriterien) beabsichtigt wurde, diese zu vermeiden, bzw. zu verringern:

Im Besonderen werden PAIs berücksichtigt, die im Kontext ökologischer und sozialer Nachhaltigkeit zu betrachten sind. Hierzu werden die o.g. Ausschlusskriterien Nr. (2) und (4) - (8) für Unternehmen sowie die Ausschlusskriterien Nr. (9) und (10) für Staaten herangezogen. Die unter Ausschlusskriterium Nr. (2) genannten Konventionen, die sich konkret auf die jeweils genannten Waffenkategorien beziehen, verbieten den Einsatz, die Produktion, die Lagerung und die Weitergabe der jeweiligen Waffenkategorie. Darüber hinaus beinhalten die Konventionen Regelungen zur Zerstörung von Lagerbeständen kontroverser Waffen, sowie der Räumung von kontaminierten Flächen und Komponenten der Opferhilfe. Die mit Ausschlusskriterien Nr. (4), (5) und (7) aufgegriffene Begrenzung der Stromerzeugung durch fossile Brennstoffe ist im ökologischen Kontext als ein wesentlicher Faktor für die Einschränkung von Treibhausgas- und CO<sup>2</sup>-Emissionen einzuordnen. Das Ausschlusskriterium Nr. (8) greift den UN Global Compact, sowie die OECD Leitsätze für Multinationale Unternehmen auf. Der UN Global Compact verfolgt mit den dort aufgeführten 10 Prinzipien die Vision, die Wirtschaft in eine inklusivere und nachhaltigere Wirtschaft umzugestalten. Die 10 Prinzipien des UN Global Compact lassen sich in vier Kategorien Menschenrechte (Prinzipien 1 und 2), Arbeitsbedingungen (Prinzipien 3 -6), Ökologie (Prinzipien 7-9) und Anti-Korruption (Prinzip 10) unterteilen.

Entsprechend der Prinzipien 1 - 2 haben Unternehmen sicherzustellen, dass sie die international anerkannten Menschenrechte respektieren und unterstützen, sie im Rahmen ihrer Tätigkeit also nicht gegen die Menschenrechte verstoßen. Die Prinzipien 3 - 6 sehen vor, dass die Unternehmen die internationalen Arbeitsrechte respektieren und umsetzen. Im Rahmen der Prinzipien 7 - 9 werden Anforderungen an die ökologische Nachhaltigkeit gestellt, die unter den folgenden Schlagworten zusammengefasst werden können: Vorsorge, Förderung von Umweltbewusstsein sowie Entwicklung und Anwendung nachhaltiger Technologien. Das Prinzip 10 etabliert unter anderem den Anspruch, dass Unternehmen Maßnahmen gegen Korruption ergreifen müssen. Mit den OECD-Leitsätzen für Multinationale Unternehmen wird das Ziel verfolgt, weltweit die verantwortungsvolle Unternehmensführung zu fördern. Die OECD-Leitsätze für Unternehmen stellen hierzu einen Verhaltenskodex in Hinblick auf Auslandsinvestitionen und für die Zusammenarbeit mit ausländischen Zulieferern auf. Der Freedom House Index wird jährlich durch die NGO Freedom House veröffentlicht und versucht die politischen Rechte sowie bürgerlichen Freiheiten in allen Ländern und Gebieten transparent zu bewerten. Zur Bewertung politischer Rechte werden insbesondere die Kriterien Wahlen, Pluralismus und Partizipation sowie die Regierungsarbeit herangezogen. Die bürgerlichen Freiheiten werden anhand der Glaubens-, Versammlungs- und Vereinigungsfreiheit sowie der Rechtsstaatlichkeit und

der jeweiligen individuellen Freiheit des Bürgers im jeweiligen Land beurteilt. Mit dem Abkommen von Paris hat sich im Dezember 2015 die Mehrheit aller Staaten auf ein globales Klimaschutzabkommen geeinigt. Konkret verfolgt das Pariser Abkommen drei Ziele:

- Langfristige Begrenzung der Erderwärmung auf deutlich unter zwei Grad Celsius im Vergleich zum vorindustriellen Niveau. Im Übrigen sollen sich die Staaten bemühen, den Temperaturanstieg auf 1,5 % im Vergleich zum vorindustriellen Niveau zu begrenzen.

- Treibhausgasemissionen zu mindern

- die Finanzmittelflüsse mit den Klimazielen in Einklang zu bringen.

Dies vorausgeschickt, soll in den folgenden Tabellen jeweils aufgezeigt werden, durch welche Ausschlusskriterien wesentliche nachteilige Auswirkungen auf welche Nachhaltigkeitsfaktoren abgemildert wurden. Die Auswahl der Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der delegierten Verordnung zur Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.

**Für Aktien oder Anleihen von Unternehmen:**

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
1 Treibhausgasemissionen (GHG Emissions) 2 CO2 Fußabdruck (Carbon Footprint) 3 Treibhausgasintensität der im Portfolio befindlichen Unternehmen (GHG intensity of investee companies)	Ausschlusskriterien Nr. (4), (5), (7) und (8)	Durch die in den Ausschlusskriterien Nr. (4), (5) und (7) bei Aktien und Anleihen für Unternehmen und (14) für Investmentanteile genannte Umsatzschwelle hinsichtlich Unternehmen, welche Umsatz mit der Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen erwirtschaften, sowie durch den Ausschluss von Unternehmen, welche schwere Kontroversen mit den UN Global Compact und damit ebenfalls mit den Prinzipien 7-9 des UN Global Compacts aufweisen, kann davon ausgegangen werden, dass mittelbar weniger Emissionen ausgestoßen werden.
4. Exposition zu Unternehmen aus dem Sektor der Fossilen Brennstoffe (Exposure to companies active in the fossile fuel sector)	Ausschlusskriterien Nr. (4), (5) und (7)	Investitionen in Aktivitäten im Bereich fossile Brennstoffe sind für den Fonds aufgrund der in den Ausschlusskriterien verankerten Umsatzschwellen begrenzt, wodurch eine entsprechende Exposition teilweise vermieden wird.
5. Anteil von nichterneuerbarer Energie an Energieverbrauch und -produktion (Share of non-renewable energy consumption and production)	Ausschlusskriterien Nr. (4) - (6)	Durch die in den Ausschlusskriterien beinhalteten Umsatzschwellen wird die Investition in als besonders problematisch eingestuftem Energiequellen beschränkt. Der Anteil von nicht-erneuerbaren Energien am Energieverbrauch wird damit indirekt berücksichtigt, da anzunehmen ist, dass die Begrenzung der Investitionen zu einem verminderten Angebot nicht erneuerbarer Energie führen wird.

6. Energieverbrauchsintensität pro Branche mit hohen Klimaauswirkungen (Energy consumption intensity per high impact climate sector)	Ausschlusskriterium Nr. (8)	Die Prinzipien 7-9 des UN Global Compact halten Unternehmen an die Umwelt vorsorglich, innovativ und zielgerichtet im Rahmen ihrer Tätigkeiten zu schützen. Insbesondere der mit Prinzip 9 UN Global Compact verfolgte Ansatz, innovative Technologien zu entwickeln, kann zu einer Verringerung der Energieintensität beitragen. Entsprechend wird erwartet, dass Unternehmen, welche keine schwerwiegenden Verstöße mit dem UN Global Compact aufweisen, beschränkte negative Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.
7. Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf artenreiche Gebiete (Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas) 8. Schadstoffausstoß in Gewässer (Emissions to water) 9. Sondermüll (Hazardous waste)	Ausschlusskriterium Nr. (8)	Insbesondere wird in Prinzip 7 des UN Global Compact der Vorsorgeansatz postuliert. Es wird davon ausgegangen, dass Unternehmen welche keine schwerwiegenden Verstöße mit dem UN Global Compact aufweisen, nur beschränkte negative Auswirkungen auf geschützte Gebiete und die dort beheimateten Arten, und nur beschränkte negative Auswirkungen an anderen Orten durch Schadstoffbelastetes Abwasser oder durch Sondermüll entfalten.
10. Verstöße gegen den UN Global Compact oder die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen (Violations of UNGC and OECD Guidelines for MNE)	Ausschlusskriterium Nr. (8)	Schwerwiegende Verstöße gegen den UN Global Compact und die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen werden durch das Ausschlusskriterium Nr. 8 fortlaufend überwacht.
11. Mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen, um Einhaltung des UN Global Compacts oder der OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen zu überwachen (Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UNGC and OECD Guidelines)	Ausschlusskriterium Nr. (8)	Unternehmen, bei denen schwerwiegende Verstöße gegen die genannten Vereinbarung auftreten, haben erkennbar nicht ausreichend Strukturen geschaffen, um die Einhaltung der Normen sicherstellen zu können, so dass davon ausgegangen werden kann, dass der Ausschluss zu einer Beschränkung der negativen Auswirkungen führt.

12. Unbereinigte geschlechtsspezifische Lohnlücke (Unadjusted gender pay gap) 13. Geschlechterdiversität im Aufsichtsrat oder Geschäftsführung (Board gender diversity)	Ausschlusskriterium Nr. (8)	Da Prinzip 6 des UN Global Compact auf die Abschaffung aller Formen von Diskriminierung am Arbeitsplatz abzielt und zudem im Rahmen der Prinzipien 3-6 auf die ILO Kernarbeitsnormen verwiesen wird ist davon auszugehen, dass der Ausschluss schwerwiegender Verstöße zu einer Beschränkung negativer Auswirkungen führt.
14. Exposition zu kontroversen Waffen (Exposure to controversial weapons)	Ausschlusskriterium Nr. (2)	Über das Ausschlusskriterium Nr. (2) wird eine Investition in Unternehmen, welche Umsatz mit kontroversen Waffen, bspw. Antipersonenminen erwirtschaften, ausdrücklich ausgeschlossen.

### Für Anleihen von Staaten:

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
Treibhausgasintensität (GHG Intensity)	Ausschlusskriterium Nr. (10)	Da der Portfoliomanager durch Anwendung des Ausschlusskriteriums Nr. (10) nur in Anleihen von Staaten investiert, die das Pariser Abkommen ratifiziert haben, ist sichergestellt, dass nur in Staaten investiert wird, welche Maßnahmen treffen, um die Treibhausgasintensität zu minimieren. Daher lässt sich davon ausgehen, dass mittelbar eine Beschränkung negativer Auswirkungen auf die Treibhausgasintensität von Staatenerfolgt.
Im Portfolio befindliche Anleihen von Ländern, die sozialen Verstößen ausgesetzt sind (Investee countries subject to social violations)	Ausschlusskriterium Nr. (9)	Durch Anwendung des Ausschlusskriterium Nr. (9) investiert der Portfoliomanager für das Sondervermögen nicht in Staatsanleihen, welche auf Grundlage bestehender Informationen, Analysen und Experteninterviews als „unfrei“ klassifiziert werden. [Die Klassifizierung ist in „frei“, „teilweise frei“ und „unfrei“ unterteilt.] So wird sichergestellt, dass der Portfoliomanager wenigstens keine Anleihen von Staaten investiert, welche definitiv sozialen Verstößen ausgesetzt sind. Entsprechend wird das PAI insofern berücksichtigt, als dass eine Beschränkung negativer erfolgt.

**Für Investmentanteile:**

Das Fondsmanagement strebt an für das Sondervermögen nur in Investmentanteile solcher Fonds zu investieren, die im Rahmen ihrer jeweiligen Anlagestrategie die zuvor genannten PAI berücksichtigen.

Investmentanteile lagen im relevanten Bezugszeitraum vom 01.08.2022 bis zum 31.07.2023 nicht vor.

Sobald dem Portfolioverwalter entsprechende Daten vorliegen, wird der Portfoliomanager diese bei seinen Investitionsentscheidungen entsprechend berücksichtigen.

Die genaue Funktionsweise der Titelauswahl wird auf der Homepage der Gesellschaft unter

<https://www.hansainvest.com/deutsch/fondswelt/fondsuebersicht/>

dargestellt.

**WELCHE SIND DIE HAUPTINVESTITIONEN DIESES FINANZPRODUKTS?**

Es wurden die Sektoren anhand der NACE Codes ausgewiesen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.08.2022 - 31.07.2023

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BNP Paribas S.A. EO-Pref.Zero Exch.Bonds 22(25) (FR0014008OH3)	KI (ohne Spezial-KI)	1,99%	Frankreich
Ford Motor Co. DL-Zero Exch. Notes 2022(26) (US345370CZ16)	Herst.Kraftw.+ -motoren	1,95%	USA
Atos SE EO-Zero Exch. Bonds 2019(24) (FR0013457942)	Datenverarb., Hosting	1,90%	Frankreich
DO & CO AG EO-Conv. Bonds 2021(26) (AT0000A2N7T2)	Restaurants,Gaststätten	1,71%	Österreich
AgeasFinLux S.A. EO-Conv.FLR Nts 02(Und.) Reg.S (XS0147484074)	Son. Finanzdienstl.	1,65%	Luxemburg
Geely Sweden Finance AB (publ) EO-Zero Exch. Bonds 2019(24) (XS1933947951)	Son. Finanzdienstl.	1,62%	Schweden
Oliver Capital S.à r.l. EO-Zero Exch. Bonds 2020(23) (XS2240512124)	Son. Finanzdienstl.	1,56%	Luxemburg
Air France-KLM S.A. EO-Obl. Conv. 2019(26) (FR0013410628)	Luftfahrt	1,53%	Frankreich
Singapore Airlines Ltd. SD-Conv. Bonds 2020(25) (XS2260025296)	Luftfahrt	1,50%	Singapur
América Móvil B.V. EO-Zero Exch. Bonds 2021(24) (XS2308171383)	Telekommunikation	1,46%	Niederlande
Palo Alto Networks Inc. DL-Exch. Notes 2021(25) (US697435AF27)	Dienstl.Informationst.	1,41%	USA
Bharti Airtel Ltd. DL-Conv.Notes 2020(25) Reg.S (USY0889VAB63)	Telekommunikation	1,31%	Indien
GN Store Nord AS EO-Zero Bonds 2019(24) wW (XS1965536656)	Herst.elektromed. Geräte	1,29%	Dänemark
Soitec S.A. EO-Zero Conv. Obl. 2020(25) (FR0014000105)	Herst.el.Bauel.	1,28%	Frankreich
WH Smith PLC LS-Conv. Bonds 2021(26) (XS2339232147)	Einzelh. Schreibwaren	1,23%	Großbritannien



## WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

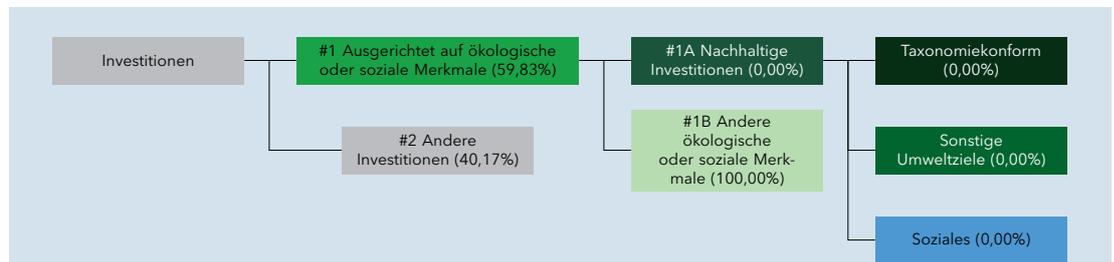
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Mindestanteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfolgen, muss 51 % des Wertes des Sondervermögens betragen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten für den relevanten Bezugszeitraum 01.08.2022 bis 31.07.2023. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

In der nachfolgenden graphischen Aufstellung erfolgt eine Aufteilung der Vermögensgegenstände des Fonds in verschiedene Kategorien. Der jeweilige durchschnittliche Anteil am Fondsvermögen wird in Prozent angegeben.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Nachfolgend werden die Sektoren anhand des Branchen Typs NACE Codes ausgewiesen. Für die Auswertung der Sektoren wurden die NACE Branchen berücksichtigt. Die vollständige Liste aller NACE-Codes sind unter "<https://nacev2.com>" einsehbar

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.08.2022 bis 31.07.2023 gemäß Art. 54 Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission keine Investitionen in den dort genannten Sektoren durchgeführt. Der Anteil der Investitionen in den Sektoren und Teilsektoren von fossilen Brennstoffe ist somit 0,00 %.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswert im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Sektor	Anteil
Apotheken	0,64%
Beratungsdienstl. IT	0,89%
Beteiligungsgesellsch.	1,39%
Datenverarb., Hosting	3,45%
Derivate	-0,08%
Dienstl.Informationst.	5,34%
Einzelh. Schreibwaren	1,23%
Einzelh. versch. Waren	0,20%
Einzelh.Ger.Info-+K-T.	0,14%
Elektrizitätserz.	0,17%
Entw.+Progr.Internetpr.	3,73%
Erbr.s.wirt.Dstl.Unt./PP	1,14%
Erbr.sonst.wirt.Dienstl.	0,61%
Forschung und Entw.	0,60%
Gasthöfe	1,16%
Gew. Steine+Erden a.n.g.	1,01%
Handelsv. so. Waren	1,00%
Her.Ger.Telekommunikat.	0,27%
Herst. chem. Erzeugnisse	0,38%
Herst. DV-Geräte	2,31%
Herst. pharm. Spez.	0,24%
Herst. v. Bereifungen	1,07%
Herst. v. Prüfmaschinen	1,07%
Herst. v. Spirituosen	0,26%
Herst.el.Bauel.	8,64%
Herst.elektromed. Geräte	1,29%
Herst.Elektromot.+Gen.	2,02%
Herst.Holz- + Zellst.	0,37%
Herst.homog.+ diät.Nahr.	0,87%
Herst.Kraftw.+ -motoren	1,95%
Herst.med.+zahnmed.App.	1,17%
Herst.pharm.Erzeugn.	0,48%
Herst.s.el.Ausrüst.	0,17%
Herst.s.el.Drähte +Kab.	1,15%
Herst.sonst.Bekl. + Zub.	0,58%
Herst.Teile+Zub. Kraftw.	1,02%
Herst.Werkzeugm. Met.-B.	0,60%
Hst.el.Bauel.+Leiterpl.	0,01%
KI (ohne Spezial-KI)	4,83%
Landver.+Trans.Rohrfern.	0,12%
Luffahrt	5,54%
Reinigung ang	0,27%
Reisebüros+Reiseveranst.	1,39%
Restaurants,Gaststätten	1,71%
Schienenfahrzeugbau	0,80%
Son. Finanzdienstl.	15,70%

Sektor	Anteil
Sons.Post-,Kurierdienste	1,20%
Sonst.1.Bearb.Eisen +St.	0,85%
Sonst.m.Finanzd.v.T.	1,35%
sonst.NE-Metallerzbergb.	0,94%
Sonst.Telekommunikation	0,71%
Sonst.Versand-Einzelh.	0,57%
Telekommunikation	4,46%
Treuhand-+ sonst.Fonds	1,04%
Verw.+Führ. v. Unt.	9,32%
Webportale	0,68%



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds trägt nicht zu einem oder mehreren Umweltzielen gem. Art 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) bei.

Die dem Fonds zugrundeliegenden Investitionen sind nicht, d.h. zu 0 %, auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet, die gem. Art. 3 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten eingestuft sind.

### Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomeikonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert 1)?

Ja

In fossiles Gas  In Kernenergie

Nein

1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe nachfolgende Erläuterung. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomeikonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonomeikonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas**

die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

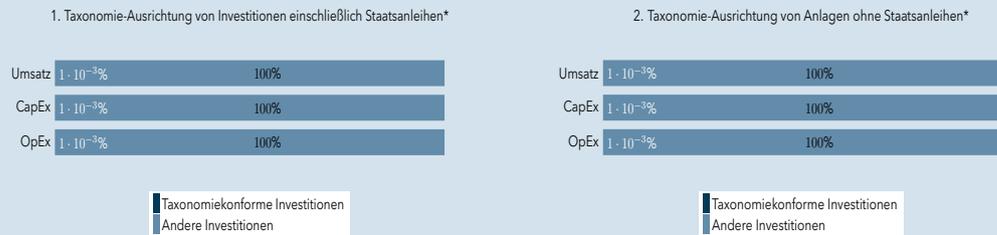
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in abgesetzter Farbe der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Die maßgeblichen Daten, die zur Ermittlung des Anteils der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten herangezogen werden müssen, liegen noch nicht in ausreichendem Umfang vor. Daher wird der folgende Anteil angegeben:

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Übergangstätigkeiten	0,00%



### **Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Unter "Andere Investitionen" können Investitionen in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente fallen.

Andere Investitionen hatten im Berichtszeitpunkt einen durchschnittlichen Anteil von 40,17 %.

Dabei darf das Finanzprodukt bis zu 49 % des Wertes des Sondervermögens in "Andere Investitionen" investieren, wobei der Portfolioverwalter die Investitionen in "Andere Investitionen" zur Liquiditätserhaltung, zur Absicherung und/oder zur Schaffung einer zusätzlichen Rendite vornehmen kann. Im Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben sowie liquide Mittel (z.B. Sichteinlagen oder Festgelder).

Im relevanten Zeitraum vom 01.08.2022 bis zum 31.07.2023 gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben und liquide Mittel, die aus Liquiditätszwecken gehalten wurden, sowie Derivate die aus Absicherungsgründen gehalten wurden.



### **WELCHE MASSNAHMEN WURDEN WÄHREND DES BEZUGSZEITRAUMS ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND/ ODER SOZIALEN MERKMALE ERGRIFFEN?**

Es wurde die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des relevanten Zeitraums vom 01.08.2022 bis 31.07.2023 durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

Sofern Daten des Datenproviders für die Bewertung vorhanden waren, erfolgte die Anlage in Wertpapieren im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien.

Das Abstimmungsverhalten bei Hauptversammlungen der HANSAINVEST sowie der Umgang mit Aktionärsanträgen kann unter "<https://www.hansainvest.de/unternehmen/compliance/abstimmungsverhalten-bei-hauptversammlungen>" eingesehen werden.

Bei der HANSAINVEST nehmen wir unsere treuhänderische Pflicht gegenüber unseren Kunden sehr ernst und handeln in deren alleinigem Interesse. Wir sind davon überzeugt, dass gute Corporate Governance ein zentraler Faktor für langfristig höhere relative Rendi-

ten auf Aktien- und festverzinsliche Anlagen ist. Wir lassen uns bei unseren Anlageentscheidungen daher nicht nur von kurzfristigen finanziellen Zielen leiten. Vielmehr erwarten wir von den Unternehmen, in die wir investieren, auch eine nachhaltige verantwortungsvolle Unternehmensführung, die ESG-relevante Aspekte berücksichtigt. Entsprechend der bereits vollzogenen ESG Integration berücksichtigt die HANSAINVEST im Rahmen der Ausübung der Aktionärsrechte daher auch nichtfinanzielle Kriterien, wie die Rücksichtnahme auf die Umwelt (E für Environment), soziale Kriterien (S für Social), sowie eine verantwortungsvolle Unternehmensführung (G für Governance). Dabei stützen wir uns auf anerkannte nationale und internationale Regelwerke wie beispielsweise die jeweils aktuellen Analyse-Leitlinien für Hauptversammlungen (ALHV) des Bundesverbands Investment und Asset Management e.V. (BVI), des Deutschen Corporate Governance Kodex bzw. der in den jeweiligen Ländern geltenden Kodizes sowie die UN Principles for Responsible Investment (PRI), deren erklärtes Ziel es ist, ein besseres Verständnis der Auswirkungen von Investitionsaktivitäten auf Umwelt-, Sozial und Unternehmensführungsthemen zu schaffen und Investoren bei der Integration dieser Fragestellungen zu unterstützen.

Um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil unserer Anleger zu vermeiden, haben wir verschiedene organisatorische Maßnahmen getroffen und diese in unseren Grundsätzen für den Umgang mit Interessenkonflikten veröffentlicht: Conflicts of Interest Policy

Der Bericht über das Abstimmungsverhalten im Zuge der Ausübung unserer Aktionärsrechte kann über unsere Homepage eingesehen werden:

<https://www.hansainvest.de>

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 Global 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)

**HANSAINVEST**