

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

Aramea Strategie I

31. Januar 2026

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 31.01.2026	4
Vermögensaufstellung per 31.01.2026	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	12
Allgemeine Angaben	14

## Einleitende Worte

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Aramea Strategie I

in der Zeit vom 01.08.2025 bis 31.01.2026.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 8,16 % in der Klasse I.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Januar darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

## Vermögensübersicht per 31.01.2026

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>20.032.695,59</b>	<b>100,59</b>
1. Aktien	5.484.647,75	27,54
2. Anleihen	10.500.285,17	52,73
3. Investmentanteile	2.714.292,00	13,63
4. Derivate	13.720,00	0,07
5. Bankguthaben	1.099.011,90	5,52
6. Sonstige Vermögensgegenstände	220.738,77	1,11
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-117.684,94</b>	<b>-0,59</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-117.684,94	-0,59
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 19.915.010,65</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 31.01.2026

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>13.049.655,83</b>	<b>65,53</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>5.431.397,75</b>	<b>27,27</b>
NL0000235190	Airbus Group SE		STK	600	0	900	EUR 194,0000	116.400,00	0,58
DE0008404005	Allianz SE		STK	400	0	550	EUR 369,3000	147.720,00	0,74
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	1.500	0	1.500	EUR 59,6400	89.460,00	0,45
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.		STK	2.000	2.000	0	EUR 45,8500	91.700,00	0,46
NL0010832176	argenx SE		STK	90	90	0	EUR 710,0000	63.900,00	0,32
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	450	0	600	EUR 1.192,0000	536.400,00	2,69
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	17.500	0	67.500	EUR 10,6260	185.955,00	0,93
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	1.250	0	0	EUR 87,1200	108.900,00	0,55
FR000131104	BNP Paribas S.A.		STK	1.000	1.000	2.700	EUR 90,0400	90.040,00	0,45
DE000CBK1001	Commerzbank		STK	2.500	0	5.500	EUR 34,6000	86.500,00	0,43
FR000120644	Danone S.A.		STK	750	0	1.750	EUR 66,1000	49.575,00	0,25
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	2.000	0	9.500	EUR 27,4700	54.940,00	0,28
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	15.000	4.000	11.500	EUR 9,2500	138.750,00	0,70
FR000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	400	0	400	EUR 254,6000	101.840,00	0,51
DE0006047004	Heidelberg Materials AG		STK	300	0	300	EUR 230,6000	69.180,00	0,35
ES0144580Y14	Iberdrola		STK	9.000	3.000	11.949	EUR 18,8900	170.010,00	0,85
IT0003865570	Impregilo		STK	27.500	10.000	32.500	EUR 3,4340	94.435,00	0,47
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	2.500	500	1.600	EUR 41,8000	104.500,00	0,52
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	25.000	0	25.000	EUR 5,8400	146.000,00	0,73
FR0011053636	Leadmedia Group		STK	37.500	37.500	0	EUR 0,7430	27.862,50	0,14
FR000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	400	0	300	EUR 542,4000	216.960,00	1,09
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	150	0	210	EUR 510,4000	76.560,00	0,38
FI0009000681	Nokia		STK	12.500	12.500	0	EUR 5,1300	64.125,00	0,32
AT0000609607	Porr AG		STK	3.500	0	1.500	EUR 34,3000	120.050,00	0,60
DE0006223407	ProCredit Holding AG & Co.KGaA Namens-Aktien EO 5		STK	10.000	15.000	5.000	EUR 8,3800	83.800,00	0,42
NL0013654783	Prosus N.V.		STK	1.500	0	3.000	EUR 49,7700	74.655,00	0,37
DE0007030009	Rheinmetall AG		STK	100	75	150	EUR 1.795,5000	179.550,00	0,90
FR0000073272	Safran		STK	350	0	650	EUR 298,6000	104.510,00	0,52
FR000120578	Sanofi S.A.		STK	1.500	0	1.500	EUR 77,0800	115.620,00	0,58
DE0007164600	SAP SE		STK	750	0	2.250	EUR 164,6200	123.465,00	0,62
NL0000360618	SBM Offshore N.V.		STK	4.000	6.000	2.000	EUR 30,6400	122.560,00	0,62
FR000121972	Schneider Electric SE		STK	650	0	350	EUR 241,4000	156.910,00	0,79
DE0007236101	Siemens AG		STK	700	0	1.800	EUR 255,9500	179.165,00	0,90
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	750	750	0	EUR 143,1000	107.325,00	0,54
FR000130809	Société Générale S.A.		STK	2.500	2.500	0	EUR 71,8000	179.500,00	0,90
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA		STK	1.000	1.000	0	EUR 33,6500	33.650,00	0,17

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
BE0974338700	Titan Cement International S.A Actions Nom. o.N.		STK	2.250	3.000	750	EUR	58,0000	130.500,00	0,66
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	2.000	0	4.500	EUR	72,2400	144.480,00	0,73
DE0007664039	Volkswagen Vorzugsaktien		STK	1.000	0	0	EUR	103,5500	103.550,00	0,52
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	3.000	0	1.750	EUR	24,8300	74.490,00	0,37
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70		STK	1.250	1.250	0	GBP	39,6000	57.109,89	0,29
JE00B4T3BW64	Glencore		STK	30.000	25.000	50.000	GBP	5,0790	175.794,64	0,88
JE00BN574F90	Wizz Air Holdings PLC Registered Shares LS -,0001		STK	5.000	7.000	2.000	GBP	14,3600	82.838,19	0,42
LU0075646355	Subsea 7		STK	7.500	0	12.500	NOK	242,8000	158.903,99	0,80
NO0011202772	VAR Energi ASA		STK	30.000	30.000	0	NOK	34,8600	91.258,54	0,46
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>7.615.953,18</b>	<b>38,24</b>
XS1390069091	0.0000% African Development Bank RC-Zero Med.-Term Nts 2016(46)		ZAR	20.000	20.000	0	%	18,5195	195.591,16	0,98
DE0001030583	0.1000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.21(33)		EUR	500	0	0	%	95,8290	590.325,81	2,96
NL0000120889	0.4960% AEGON N.V. FL-Anleihe 1996(11/Und.)		NLG	800	0	0	%	71,5000	259.562,28	1,30
XS2320031383	1.2500% Landwirtschaftliche Rentenbank NK-Med.Term Nts 1201 v.21(26)		NOK	2.000	0	0	%	99,6070	173.838,00	0,87
DE000BU2Z049	2.5000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2025 (2035)		EUR	500	0	0	%	97,9930	489.965,00	2,46
DE000BU2F009	2.6000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2024 (2041)		EUR	200	0	400	%	92,7820	185.564,00	0,93
XS0203470157	2.6800% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)		EUR	250	0	250	%	99,1110	247.777,50	1,24
XS2647979181	3.0000% European Investment Bank EO-MTN 23/33		EUR	500	0	300	%	101,4044	507.021,81	2,55
FR001400T0B0	3.1250% Compagnie Fin. Ind. Autoroutes EO-Med.-Term Nts 2025(25/33)		EUR	100	0	100	%	98,6955	98.695,50	0,50
EU000A3K4D74	3.3750% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(38)		EUR	200	0	300	%	99,5410	199.082,00	1,00
IT0005549370	3.5000% UniCredit S.p.A. EO-Mortg. Cov. MTN 2023(30)		EUR	300	0	200	%	103,3310	309.993,00	1,56
FR0010093328	3.6720% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)		EUR	300	0	300	%	99,3500	298.050,00	1,50
XS2638490354	3.7075% Bank of New Zealand EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(28)		EUR	100	0	300	%	103,4280	103.428,00	0,52
XS0215294512	3.7150% NIBC Bank N.V. DL-FLR Med.T.Nts 2005(15/Und.)		USD	300	0	300	%	92,6250	232.930,97	1,17
XS3176173568	3.9960% Nextera Energy Capital Ho.Inc. EO-FLR Debts 2025(31/56)		EUR	200	200	0	%	100,0110	200.022,00	1,00
FR001400SG89	4.0000% Mercialis EO-Bonds 2024(24/31)		EUR	100	0	100	%	102,7615	102.761,50	0,52
DK0004627130	4.0000% Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 23S per 2056		DKK	4.833	0	2.085	%	100,1745	648.344,27	3,26

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
XS2893180039	4.1250% Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Pref.MTN 2024(29/30)		EUR	100	0	100	%	103,5430	103.543,00	0,52
XS3216166663	4.2000% British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2025(30/Und.)		EUR	300	300	0	%	100,9295	302.788,50	1,52
FR00140110U0	4.2955% OPmobility S.A. EO-Obl. 2025(25/31)		EUR	100	0	0	%	101,7900	101.790,00	0,51
XS1637926137	4.6790% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)		EUR	200	0	200	%	99,4770	198.954,00	1,00
XS2937255193	4.8700% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2024(24/Und.)		EUR	200	0	0	%	103,6140	207.228,00	1,04
XS2432941693	5.0000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(27/Und.)		EUR	200	0	200	%	97,9660	195.932,00	0,98
CZ0001006688	5.0000% Tschechien KC-Bonds 2022(30) S.150		CZK	5.000	5.000	0	%	105,4645	216.848,98	1,09
XS2900282133	5.5000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2024(2029/2054)		EUR	200	0	200	%	104,6085	209.217,00	1,05
XS3071332293	5.9500% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2025(30/Und.)		EUR	200	0	200	%	97,5570	195.114,00	0,98
DE000MHB66N7	7.1250% Münchener Hypothekenbank Sub.MTI Serie 2038 v.23(28)		EUR	200	0	100	%	108,1070	216.214,00	1,09
XS2431032585	7.2500% International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2022(27)		MXN	2.000	2.000	0	%	99,9650	96.705,31	0,49
XS2675884576	7.5000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)		EUR	200	0	0	%	109,4955	218.991,00	1,10
XS1789715064	8.5000% Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2018(28)		MXN	2.000	2.000	0	%	100,9080	97.617,56	0,49
DE000A11QJR3	8.5000% Oldenburgische Landesbank AG FLR-Sub.MTN.v. 2024(2029/2034)		EUR	200	0	100	%	113,7510	227.502,00	1,14
XS2439224705	9.5000% International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2022(29)		BRL	1.200	1.200	0	%	95,9965	184.555,03	0,93
<b>Andere Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>2.304,90</b>	<b>0,01</b>
ES06445809V1	Iberdrola Bezugsrecht		STK	9.000	9.000	0	EUR	0,2561	2.304,90	0,01
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>2.937.581,99</b>	<b>14,75</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>53.250,00</b>	<b>0,27</b>
DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA		STK	750	750	0	EUR	71,0000	53.250,00	0,27
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>2.884.331,99</b>	<b>14,48</b>
DE000A30VT97	10.0000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(27/unb.)		EUR	400	0	200	%	110,1725	440.690,00	2,21
XS1492818866	2.7500% European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2016(26)		PLN	800	800	0	%	99,4770	188.908,78	0,95
FR001400WJZ1	35.0000% Agence Française Développement TN-Medium-Term Notes 2025(26)		TRY	5.000	5.000	0	%	96,4630	92.911,46	0,47

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>	
							im Berichtszeitraum				
BE0933899800	4.0490% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)		EUR	500	0	500	%	96,3020	481.510,00	2,42	
XS3271042098	4.1250% ENEL S.p.A. EO-FLR Secs 2026(26/Und.)		EUR	100	100	0	%	100,1560	100.156,00	0,50	
FR0014012J64	4.7500% Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2025(25/Und.)		EUR	200	200	0	%	102,3400	204.680,00	1,03	
XS3090129332	4.7784% mBank S.A. EO-FLR Med.-T.Notes 25(30/35)		EUR	200	0	0	%	102,8305	205.661,00	1,03	
XS3066590574	6.1770% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)		EUR	200	0	300	%	103,9615	207.923,00	1,04	
XS2930588657	6.2500% Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2024(24/Und.)		EUR	200	0	100	%	106,0085	212.017,00	1,06	
XS0413650218	6.5470% Mitsub. UFJ Invest.Ser.Bk.Dep. EO-FLR Exch. Notes 2009(50)		EUR	300	0	700	%	67,9033	203.709,75	1,02	
FR001400RI88	6.7500% La Mondiale EO-FLR Obl. 2024(34/Und.)		EUR	200	0	300	%	107,6475	215.295,00	1,08	
XS2708134023	7.8620% Vår Energi ASA EO-FLR Securities 2023(23/83)		EUR	300	0	0	%	110,2900	330.870,00	1,66	
<b>Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>2.714.292,00</b>	<b>13,63</b>	
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>1.667.142,00</b>	<b>8,37</b>	
DE000A2DHTX5	Apus Capital Revalue Fonds Inhaber-Anteile I		ANT	5.000	0	0	EUR	84,0300	420.150,00	2,11	
DE000A141V76	Aramea Global Convertible Inhaber-Anteile PBVV		ANT	10.000	1.000	13.500	EUR	72,4200	724.200,00	3,64	
DE000A3D7526	proud@work Inhaber-Anteile pur		ANT	3.600	3.600	0	EUR	145,2200	522.792,00	2,63	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>1.047.150,00</b>	<b>5,26</b>	
LU2611731824	Amu.Idx Sol.Am.NYSE AR.GO.BUGS Act.Nom. U.ETF USD Dis. oN		ANT	6.500	0	23.500	EUR	72,5400	471.510,00	2,37	
IE000UL6CLP7	Gibl X-Gibl X SILVER MINERS Reg. Shs USD Acc. oN		ANT	13.000	5.000	7.000	EUR	44,2800	575.640,00	2,89	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>18.701.529,82</b>	<b>93,91</b>	
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								<b>EUR</b>	<b>13.720,00</b>	<b>0,07</b>	
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>								<b>EUR</b>	<b>13.720,00</b>	<b>0,07</b>	
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>EUR</b>	<b>-1.540,00</b>	<b>-0,01</b>	
ESTX 50 Index Futures 20.03.2026		XEUR	EUR Anzahl		-7				-1.540,00	-0,01	
<b>Optionsrechte</b>								<b>EUR</b>	<b>15.260,00</b>	<b>0,08</b>	
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								<b>EUR</b>	<b>15.260,00</b>	<b>0,08</b>	
Put ESTX 50 5700,000000000 20.02.2026		XEUR	Anzahl		35			EUR	43,6000	15.260,00	0,08
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>1.099.011,90</b>	<b>5,52</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>915.578,72</b>	<b>4,60</b>	
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR		3.842,05				3.842,05	0,02	
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR		1.420,29				1.420,29	0,01	

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>	
					im Berichtszeitraum					
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	910.316,38				910.316,38	4,57	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>370,10</b>	<b>0,00</b>
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CZK	6.694,14				275,28	0,00	
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		PLN	399,43				94,82	0,00	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>183.063,08</b>	<b>0,92</b>
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP	761,99				879,13	0,00	
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		MXN	145.864,89				7.055,42	0,04	
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		TRY	14.369,69				276,81	0,00	
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	208.574,75				174.839,47	0,88	
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		ZAR	232,00				12,25	0,00	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>218.433,87</b>	<b>1,10</b>
	Zinsansprüche		EUR	218.433,87				218.433,87	1,10	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-117.684,94</b>	<b>-0,59</b>
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-117.684,94				-117.684,94	-0,59	
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>19.915.010,65</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert Aramea Strategie I</b>								<b>EUR</b>	<b>207,30</b>	
<b>Umlaufende Anteile Aramea Strategie I</b>								<b>STK</b>	<b>96.069,181</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, Performance Fee

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.01.2026

Britisches Pfund	(GBP)	0,866750	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,467500	=	1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	(MXN)	20,674150	=	1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	(TRY)	51,911250	=	1 Euro (EUR)
Niederländischer Gulden	(NLG)	2,203710	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,459750	=	1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,212700	=	1 Euro (EUR)
Real	(BRL)	6,241813	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	18,936950	=	1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	(CZK)	24,317500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,192950	=	1 Euro (EUR)

## MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	0	600
FR0000120073	Air Liquide	STK	0	1.400
NL0000334118	ASM International N.V.	STK	0	200
DE000BASF111	BASF SE	STK	2.500	6.000
DE0005909006	Bilfinger	STK	0	1.250
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	0	1.500
AT0000818802	DO & CO AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	750
ATFREQUENT09	Frequentis AG	STK	0	2.500
CH1335392721	Galderma Group AG Registered Shares o.N.	STK	450	1.250
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK	20	80
GB0004544929	Imperial Brands	STK	0	5.000
DE0006219934	Jungheinrich	STK	0	3.000
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	0	2.750
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B	STK	0	2.000
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	STK	0	1.000
AT0000606306	Raiffeisen International	STK	4.000	4.000
CY0200751713	Theon International PLC Namens-Aktien CY1	STK	0	6.000
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	0	5.000
FR0000125486	VINCI S.A.	STK	0	2.250
AT0000831706	Wienerberger	STK	3.750	3.750
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE000BUZ2023	2.2000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	EUR	0	500
PTNOB00M0008	2.7500% Novo Banco S.A. EO-M.-T.Obr.Hipotec.2025(30)	EUR	0	300
XS0181369454	2.8590% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	EUR	0	500
XS2582348046	3.2500% Lloyds Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)	EUR	0	500
XS2581397986	3.2627% National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 23(26)	EUR	0	500
PTBPIDOM0031	3.6250% Banco BPI S.A. EO-Covered MTN 23/28	EUR	0	500
XS3017995518	3.7500% SIG Combibloc 25/30	EUR	0	125
FR001400ZYD0	3.7500% Spie S.A. EO-Bonds 2025(25/30)	EUR	0	100
XS2888497067	4.0420% Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 24(27/28)	EUR	0	300
FR001400WJ17	5.0000% La Poste EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	EUR	0	200
XS3076304602	5.2500% Prysmian S.p.A. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	EUR	0	100
DE000AAR0439	5.6250% Aareal Bank AG Sub FLR-MTN-IHS v.24(29/30)	EUR	0	300
FR001400Q7G7	5.8680% Alstom S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	EUR	0	300
XS1002121454	6.5000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	EUR	0	500
DE000CZ43249	6.7500% Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 23(28/33)	EUR	0	500

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
DE000LB4XHX4	6.7500% Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v. 24(31/unb.)	EUR	0	400
NL0000116168	4.2011% AEGON N.V. DL-FLR Nts 2004(14/Und.)	USD	0	500
XS0097772965	8.1510% Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	USD	0	300

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

XS2764405432	3.7500% EXOR N.V. EO-Notes 2024(24/33)	EUR	0	300
DE000A3H2VA6	4.0000% VOSSLOH Hybrid 21/und	EUR	0	300
DE000A4DFWV3	4.2500% Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.25(31/55)	EUR	200	200
XS3124949226	4.2500% Loxam S.A.S. EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	EUR	0	100
XS2250987356	5.7500% Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	EUR	0	500
XS2799494633	6.1439% Grand City Prop.Finance SARL EO-FLR Notes 2024(Und.)	EUR	0	392
XS2799494120	7.1250% Aroundtown SA EO-FLR Notes 2024(30/Und.)	EUR	0	392
NO0012423476	7.2500% International Petroleum Corp. DL-Bonds 2022(22/27)	USD	0	200

#### Investmentanteile

##### Gruppenfremde Investmentanteile

LU1681038672	AIS-Amundi RUSSELL 2000 Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	ANT	0	4.500
DE0005933923	iShares MDAX UCITS ETF DE	ANT	0	6.000
IE00B5L8K969	iShs VII-MSCI EM Asia U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	ANT	0	2.500

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	---------------------------------------	-----------------	--------------------	------------------

#### Terminkontrakte

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

(Basiswerte:	EUR			1.384
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				

#### Optionsrechte

##### Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate

##### Optionsrechte auf Aktienindices

Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)

(Basiswerte:	EUR			110
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 93,91

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,07

### SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

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

### SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Aramea Strategie I	EUR	207,30
Umlaufende Anteile Aramea Strategie I	STK	96.069,181

### 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.

### AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

### VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU1681038672	AIS-Amundi RUSSELL 2000 Namens-Anteile C Cap.EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,35
LU2611731824	Amu.Idx Sol.Am.NYSE AR.GO.BUGS Act.Nom. U.ETF USD Dis. oN <sup>1)</sup>	0,65
DE000A2DHTX5	Apus Capital Revalue Fonds Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	1,40
DE000A141V76	Aramea Global Convertible Inhaber-Anteile PBVV <sup>1)</sup>	0,70
IE000UL6CLP7	Gibl X-Gibl X SILVER MINERS Reg. Shs USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,70
DE0005933923	iShares MDAX UCITS ETF DE <sup>1)</sup>	0,51
IE00B5L8K969	iShs VII-MSCI EM Asia U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N. <sup>1)</sup>	0,20
DE000A3D7526	proud@work Inhaber-Anteile pur <sup>1)</sup>	0,95

<sup>1)</sup> Ausgabebauschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

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

---

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

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

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

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

## ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

---

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

## ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

---

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

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

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

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
  - Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke
  - stellvertretender Vorsitzender
  - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
  - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
  - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
  - Ingenieur
- Prof. Dr. Stephan Schüller
  - Kaufmann

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

## **VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 294,830 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2024

## **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

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

**HANSA**INVEST