

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

Aramea Rendite Plus

31. Juli 2024

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht Aramea Rendite Plus	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	26
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	31
Allgemeine Angaben	34
Zusätzliche Informationen für den Anleger in der Schweiz	36

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Aramea Rendite Plus

in der Zeit vom 01.08.2023 bis 31.07.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2023/2024 für den Aramea Rendite Plus

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

Der Aramea Rendite Plus investiert in verzinsliche Wertpapiere von Banken, Versicherungen und Industrieunternehmen, insbesondere in Nachranganleihen, zu denen Genussscheine und nachrangige Schuldverschreibungen zählen.

Für das Sondervermögen können andere Wertpapiere (z.B. verzinsliche Wertpapiere, Schuldverschreibungen, Zertifikate), Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Anteile an anderen Investmentvermögen, Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden. Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sowie Aktienfonds dürfen für das Sondervermögen nicht erworben werden. Die Anlagestrategie soll durch die gezielte Auswahl von verzinslichen und sonstigen Anlageinstrumenten umgesetzt werden. Der Schwerpunkt der Anlage soll auf in Euro ausgestellten Nachranganleihen liegen. Anlagen in Fremdwährungen können vorgenommen werden. Anlageziel des Aramea Rendite Plus ist der Vermögensaufbau durch Wertzuwachs.

## Der Fonds

Das Fondsvolumen belief sich per 31.07.2024 auf EUR 873.543.299,27. Dabei entfielen EUR 596.614.081,16 auf die Anteilklasse A, EUR 153.394.743,70 auf die Anteilklasse PF und EUR 123.534.474,41 auf die Anteilklasse V.

Der Aramea Rendite Plus A erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 9,43 %. Der Aramea Rendite Plus PF erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 9,74 %, während die Anteilklasse V 9,89 % zulegen.

## Anlagepolitik

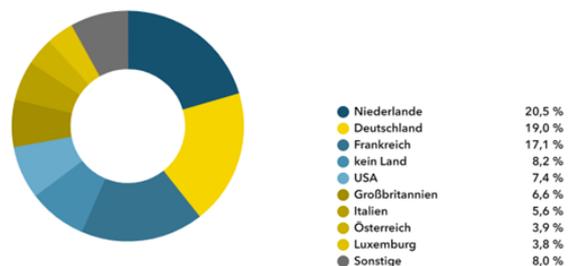
Der Fonds ist schwerpunktmäßig in Emittenten aus stabilen Volkswirtschaften investiert. Zum Berichtszeitpunkt waren 20,5 % des Fondsvermögens in Emittenten aus

den Niederlanden investiert, weitere 19,0 % in Deutschland sowie 17,1 % in Frankreich. Länder der Südperipherie wie Italien (5,6 %) oder Spanien (2,3 %) sind untergewichtet. Auf Engagements in Griechenland oder Zypern wird weiterhin vollständig verzichtet.

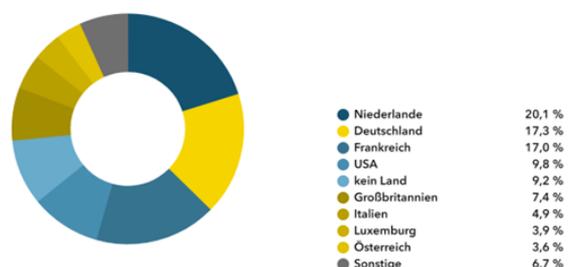
Zum Berichtsstichtag ist der Fonds zu 35,4 % in Anleihen von Banken und zu 26,2 % in Anleihen von Versicherungen investiert. Das Segment der Industriebanleihen umfasst 30,3 %. Die Kasse zum Berichtszeitpunkt liegt bei 8,3 %. Der Bereich Industriebanleihen wurde zulasten des Anteils der Bankenanleihen aufgestockt.

## Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum

### 31.07.2024



### 31.07.2023



## Risikoberichterstattung

### Marktpreisrisiko

Die Positionen des Sondervermögens unterliegen überwiegend dem Marktpreisrisiko. Dies bedeutet, die Kursentwicklung der im Investmentvermögen befindlichen Finanzprodukte hängt entscheidend von der Entwick-

lung der Kapitalmärkte ab, die wiederkehrend von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den politischen und wirtschaftlichen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

### Adressenausfallrisiko

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder. Es erfolgt im Fonds eine breite Diversifizierung nach Einzeltiteln mit kontinuierlich > 200 Wertpapieren.

### Risiko von CoCo-Bonds & RT1-Anleihen

Zum Berichtszeitpunkt war das Sondervermögen zu 2,5 % in sogenannte CoCo-Bonds (Contingent Convertible Bonds) investiert. Dieses Instrument unterliegt bestimmten Risiken. CoCo-Bonds können in bestimmten Fällen ein Wandlungs- oder Herabschreibungsverfahren vorsehen, sind zeitlich unbefristet und bedürfen der Erlaubnis von der Aufsicht für die Kündigung, Rückzahlung oder den Rückkauf durch den Emittenten. Weiterhin fallen Zahlungen von Zinsen in das Ermessen des Emittenten.

Darüber hinaus investiert der Fonds ebenfalls in von Versicherungen begebene Restricted Tier 1 (RT1) Anleihen. Ähnlich wie CoCo-Bonds unterliegen diese bestimmten Risikomerkmale wie dem Wandlungs- oder Herabschreibungsverfahren, einer zeitlichen nicht befristeten Struktur (sog. Perpetuals), Kündigung, Rückzahlung oder Rückkauf durch den Emittenten nur mit vorheriger Erlaubnis der Aufsicht oder die Kuponzahlung, welche wie bei Banken im Ermessen des Emittenten liegt. Zum Ende des Berichtszeitraums belief sich der Anteil der RT1-Anleihen im Aramea Rendite Plus auf 2,3 %.

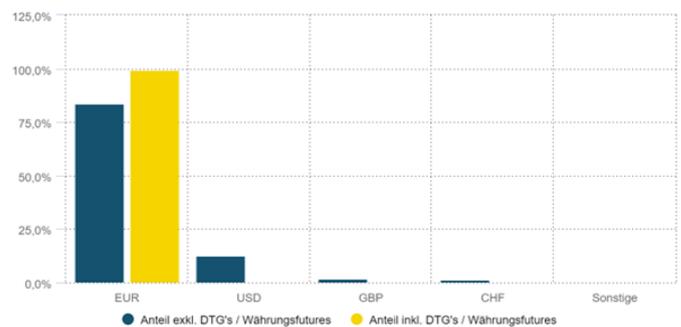
### Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist schwerpunktmäßig in Titel mit kurzer bis mittlerer Restlaufzeit investiert, um den negativen Effekten wie Zinsänderungs- sowie Spreadrisiken weniger

stark ausgesetzt zu sein. Hieraus ergibt sich für das Portfolio eine überschaubare Duration, welche weniger auf Endfälligkeiten basiert, sondern vielmehr den Zeitpunkt von Kündigungsoptionen von Anleihen enthalten. Dies ist ein besonderes Strukturmerkmal von Nachrang- und Hybridanleihen.

### Währungsrisiko

Der Fonds investiert größtenteils in Euro denominierte Wertpapiere. Fremdwährungen, im Wesentlichen USD, GBP und CHF machen 16,2 % des Fondsvolumens aus. Die Fremdwährungspositionen waren im Berichtszeitraum größtenteils durch Devisentermingeschäfte abgesichert. Zum Berichtszeitpunkt lag die EUR-Quote durch Absicherung mit Devisentermingeschäften bei 99,3 %.



### Liquiditätsrisiko

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

### Operationelles Risiko

Die Verwaltung eines Fonds unterliegt grundsätzlich operationellen (betrieblichen) Risiken. Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgen-

den Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Anlageprozesses.

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

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

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

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

### **Sonstige Risiken**

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin 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.

### **Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses**

In der Anteilklasse A resultieren die realisierten Gewinne im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen der Verkauf von Renten und Devisentermingeschäften ursächlich.

In der Anteilklasse PF resultieren die realisierten Gewinne im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen der Verkauf von Renten und Devisentermingeschäften ursächlich.

In der Anteilklasse V resultieren die realisierten Gewinne im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten. Für die realisierten Verluste ist der Verkauf von Rentenpapieren und Devisentermingeschäften ursächlich.

### **Sonstige Hinweise**

Wesentliche Ereignisse haben sich für den Anleger nicht ergeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>874.858.825,01</b>	<b>100,15</b>
1. Anleihen	777.031.018,03	88,95
2. Sonstige Forderungswertpapiere	11.441.265,07	1,31
3. Derivate	421.764,76	0,05
4. Bankguthaben	72.132.952,40	8,26
5. Sonstige Vermögensgegenstände	13.831.824,75	1,58
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.315.525,74</b>	<b>-0,15</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.315.525,74	-0,15
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 873.543.299,27</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>603.395.875,51</b>	<b>69,07</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>591.954.610,44</b>	<b>67,76</b>
XS0221470486	0.0000% DEPFA BANK PLC EO-FLR MTN 05/25	EUR		1.000	0	0	%	96,6011	966.011,25	0,11
XS0161702914	0.0000% NIBC Bank N.V. EO-Zo MTN 2003(13/43)	EUR		700	0	0	%	374,4865	2.621.405,24	0,30
NL0000120889	0.4960% AEGON N.V. FL-Anleihe 1996(11/Und.)	NLG		8.800	0	0	%	71,5500	2.857.181,75	0,33
XS2356569736	1.0000% Bayerische Landesbank FLR-Inh.Schv. v.21/31	EUR		2.000	2.000	0	%	91,6318	1.832.636,00	0,21
XS2312744217	1.3750% ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(27/Und.)	EUR		2.800	0	0	%	91,0100	2.548.280,00	0,29
DE000A3E5WW4	1.3750% Evonik Industries AG 21(26)/81	EUR		1.400	1.400	0	%	93,5950	1.310.330,00	0,15
XS2035564629	1.6250% EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v. 19(27/79)	EUR		2.000	2.000	0	%	92,2880	1.845.760,00	0,21
XS2290960520	1.6250% TotalEnergies S.E. EO-FLR MTN 21(21/Und.)	EUR		5.000	5.000	0	%	91,6555	4.582.775,00	0,52
XS2196328608	1.8750% EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v. 20(26/80)	EUR		6.000	0	0	%	95,5741	5.734.448,52	0,66
USG4637HAB45	10.1760% HSBC Cap. Fdg (Dollar 1) L.P. DL-FLR Tr.Prf.Sec. 00(30/Und.)2	USD		3.000	0	0	%	122,8870	3.411.948,17	0,39
DE000A1TNDK2	10.8060% Aareal Bank AG Subord.-Nts. v.14(unb.)REGS	EUR		6.800	0	3.200	%	98,4550	6.694.940,00	0,77
DE000BRL00A4	11.5440% Norddeutsche Landesbank -GZ- 15/und	EUR		2.600	0	0	%	78,9990	2.053.974,00	0,24
GB0001905362	11.7500% Cheltenham & Gloucester PLC LS-Bonds 1995(Und.)	GBP		2.850	0	0	%	164,8920	5.578.942,24	0,64
GB0000394915	13.6250% Bank of Scotland PLC LS-Bonds 1991(Und.)	GBP		700	0	0	%	179,4370	1.491.136,70	0,17
XS2334852253	2.0000% ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2021(27/Und.)	EUR		2.000	2.000	0	%	93,7030	1.874.060,00	0,21
CH0404311729	2.0000% Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2018(24/Und.)	CHF		5.000	0	0	%	99,9700	5.221.183,48	0,60
FR0014006IX6	2.0000% Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 21/und.	EUR		2.000	2.000	0	%	91,6940	1.833.880,00	0,21
XS2381277008	2.1250% EnBW Energie Baden-Württemberg AG 21(32)/81	EUR		1.900	0	0	%	81,8798	1.555.716,83	0,18
FR0000585333	2.2220% HSBC France S.A. EO-FLR Obl. 1985(Und.)	EUR		2.000	0	0	%	83,2720	1.665.440,64	0,19
XS1729882024	2.2500% Talanx AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(27/47)	EUR		1.800	0	0	%	94,3934	1.699.080,95	0,19
FR00140007K5	2.2500% Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	EUR		6.000	2.000	0	%	96,5740	5.794.440,00	0,66
XS2207430120	2.3740% TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	EUR		3.000	3.000	0	%	97,7180	2.931.540,00	0,34
XS2077670003	2.3750% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2025/2079)	EUR		4.800	0	0	%	98,3010	4.718.448,00	0,54
XS2262806933	2.3750% INTESA SANPAOLO 21/30	EUR		4.200	0	0	%	88,4035	3.712.947,00	0,43
FR0000572646	2.3928% BNP Paribas S.A. EO-FLR-Obl. 1985(09/Und.) TMO	EUR		7.694	0	0	%	95,7380	7.366.391,91	0,84
FR0013521630	2.5000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2020(30/51)	EUR		2.500	0	0	%	89,4454	2.236.135,55	0,26
XS2224439385	2.5000% OMV AG EO-FLR Notes 20/26	EUR		6.000	4.000	0	%	96,2249	5.773.496,28	0,66

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum					
FR00140007L3	2.5000% Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2020(29)		EUR	2.000	2.000	0	%	90,6485	1.812.970,00	0,21
FR0013457157	2.6250% ACCOR S.A. EO-FLR Notes 2019(25/Und.)		EUR	2.000	2.000	0	%	98,9090	1.978.180,00	0,23
FR0014003556	2.6250% Electricité de France (E.D.F.) EUR-Nts 21/und.		EUR	2.000	2.000	0	%	91,7570	1.835.140,00	0,21
XS2242929532	2.6250% ENI S.p.A. EO-FLR Obbl. 2020(26)/ 2046		EUR	3.000	0	0	%	97,8981	2.936.943,00	0,34
XS2393629311	2.6250% Investec Bank 21(27)/ 32		GBP	1.000	0	0	%	90,3512	1.072.609,03	0,12
XS2225157424	2.6250% Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(26/80)		EUR	2.000	0	0	%	96,8700	1.937.400,00	0,22
XS0202197694	2.6780% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)		EUR	5.539	0	0	%	84,9365	4.704.632,74	0,54
XS0249580357	2.7280% NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2006(12/Und.)		EUR	3.200	0	0	%	78,6260	2.516.032,00	0,29
FR0010167296	2.7500% CNP Assurances S.A. EO-FLR Bonds 2005(11/Und.)		EUR	1.600	0	0	%	91,0805	1.457.288,00	0,17
XS2056730323	2.8750% Infineon Technologies AG Anleihe v.2019(2025)/und		EUR	5.000	0	0	%	99,1060	4.955.300,00	0,57
XS2410367747	2.8800% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2021(28/Und.)		EUR	2.400	0	0	%	94,3690	2.264.856,00	0,26
DE000A0D24Z1	2.9120% Deutsche Postbank Fdg Tr. III EO-FLR Tr.Pref.Sec.05(11/ Und.)		EUR	5.000	0	5.000	%	83,5085	4.175.425,00	0,48
XS0203470157	2.9230% AXA S.A. EO-FLR Med.- T. Nts 04(09/Und.)		EUR	4.000	0	0	%	92,4820	3.699.280,00	0,42
NL0000116150	2.9270% AEGON EO-FLR-Nts 047(14/Und.)		EUR	12.000	0	0	%	81,8250	9.819.000,00	1,12
DE000A0DEN75	2.9310% Dt. Postbank EO-FLR Tr.Pref.Sec.04/10/Und.		EUR	5.000	0	5.000	%	83,4960	4.174.800,00	0,48
FR0010096826	2.9770% Crédit Mutuel Arkéa EO-FLR Notes 2004(14/Und.)		EUR	3.295	0	0	%	91,7350	3.022.668,25	0,35
XS0205055675	2.9930% Sydbank AS EO-FLR Notes 2004(14/Und.)		EUR	2.400	0	0	%	82,1250	1.971.000,00	0,23
XS0210434782	3.0000% AXA EO-FLR-MTN 05/ 10/Und.		EUR	3.356	0	0	%	93,2190	3.128.429,64	0,36
XS2391779134	3.0000% British American Tobacco PLC 21/26		EUR	4.000	2.000	0	%	94,9495	3.797.980,00	0,43
FR0013067196	3.0000% SCOR SE EO-FLR Notes 2015(26/46)		EUR	3.000	0	0	%	97,5980	2.927.941,26	0,34
XS0181369454	3.1060% AXA S.A. EO-FLR Med.- T. Nts 03(08/Und.)		EUR	5.387	0	0	%	92,8695	5.002.879,97	0,57
XS2077670342	3.1250% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2027/2079)		EUR	4.000	0	0	%	92,3720	3.694.880,00	0,42
FR0010093328	3.2400% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)		EUR	9.800	0	0	%	91,6000	8.976.800,00	1,03
XS2193661324	3.2500% BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)		EUR	6.000	0	0	%	98,1840	5.891.040,00	0,67
XS1716945586	3.2500% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)		EUR	2.000	0	0	%	97,4395	1.948.790,00	0,22
FR0012770063	3.2500% SCOR SE EO-FLR Notes 2015(27/47)		EUR	2.000	0	0	%	96,7400	1.934.800,00	0,22
XS2199567970	3.2500% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2020(35)		EUR	5.000	5.000	0	%	98,8210	4.941.050,00	0,57
XS1346228577	3.3750% AXA S.A. EO-FLR MTN 2016(27/47)		EUR	2.500	0	0	%	99,0267	2.475.667,95	0,28
FR0013534336	3.3750% Electricité de France (E.D.F.) EUR-Nts 20/30		EUR	2.000	0	0	%	89,3385	1.786.770,00	0,20

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
XS1587893451	3.3750% ELM B.V. EO-FLR MTN 17/47		EUR	2.000	0	0	%	97,6215	1.952.430,00	0,22
BE6277215545	3.5000% AG Insurance S.A. EO-FLR Notes 2015(27/47)		EUR	2.000	2.000	0	%	98,1800	1.963.600,00	0,22
XS2000719992	3.5000% ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2019(25/80)		EUR	5.000	0	0	%	99,2705	4.963.525,00	0,57
XS2187689034	3.5000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(25/Und.)		EUR	7.500	0	0	%	98,8645	7.414.837,50	0,85
AT0000A1VKJ4	3.5000% Wiener Städt. Vers. AG VIG EO-Schuldversch.2017(27)		EUR	2.000	0	0	%	98,4640	1.969.280,00	0,23
FR0010167247	3.5929% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.)		EUR	4.143	0	0	%	93,5000	3.873.705,00	0,44
XS2193662728	3.6250% BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(29/Und.)		EUR	2.500	2.500	0	%	96,2195	2.405.487,50	0,28
XS0214398199	3.6670% Barclays Bank FLR MTN 05/20		EUR	5.590	0	0	%	95,3430	5.329.673,70	0,61
XS0237631097	3.6757% BRIT Insurance Holdings PLC LS-Notes 2005(20/30)		GBP	4.000	0	0	%	79,2915	3.765.251,97	0,43
XS0215294512	3.7150% NIBC Bank N.V. DL-FLR Med.T.Nts 2005(15/Und.)		USD	7.500	0	0	%	86,7500	6.021.517,82	0,69
XS2342732562	3.7480% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2022(27/Und.)		EUR	2.000	0	0	%	95,6843	1.913.685,00	0,22
XS0207825364	3.7500% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)		EUR	2.720	0	0	%	94,5535	2.571.855,20	0,29
XS2391790610	3.7500% British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.)		EUR	2.000	0	0	%	92,7060	1.854.120,00	0,21
XS2185997884	3.7500% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)		EUR	4.000	0	0	%	99,0785	3.963.140,00	0,45
XS1485742438	3.8750% Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)		USD	7.400	0	0	%	71,3165	4.884.239,70	0,56
XS1795406658	3.8750% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)		EUR	2.000	0	0	%	99,1395	1.982.790,00	0,23
XS2187689380	3.8750% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)		EUR	4.000	0	1.500	%	93,4855	3.739.420,00	0,43
FR001400ORA4	4,8000000000% Arkema S.A. EO-FLR MTN 24/Und		EUR	3.000	3.000	0	%	100,8655	3.025.965,00	0,35
DE000CZ45V25	4.0000% Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 20(25/30)		EUR	6.500	0	0	%	99,5210	6.468.865,00	0,74
ES0224244097	4.1250% Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2018(28/48)		EUR	5.000	0	0	%	99,6642	4.983.211,45	0,57
DE000WBP0A20	4.1250% Wüstenrot Bausparkasse AG Nachrang IHS v.17(27)		EUR	2.400	0	0	%	97,0115	2.328.276,00	0,27
NL0000116168	4.1363% AEGON N.V. DL-FLR Nts 2004(14/Und.)		USD	7.000	0	0	%	80,7325	5.230.240,63	0,60
US46115HBQ92	4.1980% Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-FLR Rec. 2021(31/32) X 144A		USD	2.000	0	0	%	86,0545	1.592.864,41	0,18
XS2186001314	4.2470% Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2020(28)		EUR	5.000	0	0	%	99,2803	4.964.012,50	0,57
XS1180651587	4.2500% Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)		EUR	3.150	0	0	%	99,9005	3.146.865,75	0,36
XS2487052487	4.2500% AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2022(32/43)		EUR	4.000	0	0	%	100,0049	4.000.197,96	0,46
FR0011949403	4.2500% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2014(25/45)		EUR	2.000	0	0	%	99,8810	1.997.620,00	0,23

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum					
XS2817890077	4.2500% Münchener Rückvers.- Ges. AG FLR-Anleihe v.24(33/44)		EUR	3.400	3.400	0	%	100,9290	3.431.584,98	0,39
DE000A1TNDG0	4.3350% Aareal Bank AG Nachr.FLR-IHS v.14(24/29)		EUR	2.034	0	0	%	89,0000	1.810.260,00	0,21
XS2818300407	4.3750% ING Groep N.V. EO-FLR Med.T.Nts 24(29/34)		EUR	2.000	2.000	0	%	101,1781	2.023.562,12	0,23
ES0224244089	4.3750% Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2017(27/47)		EUR	2.000	0	0	%	100,7032	2.014.064,52	0,23
XS2342732646	4.3750% Volkswagen International Finance N.V. 22/ Und.(31)		EUR	6.000	2.000	0	%	92,3845	5.543.070,00	0,63
XS1489814340	4.5000% AXA S.A. DL-Med.-Term Nts 2016(22/Und.)		USD	2.500	0	0	%	90,7500	2.099.722,35	0,24
XS2451802768	4.5000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2027/2082)		EUR	3.000	0	0	%	97,5365	2.926.095,00	0,33
FR0013066388	4.5000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2015(27/47)		EUR	5.000	0	0	%	100,9425	5.047.125,00	0,58
XS2489772991	4.5000% Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32)		EUR	4.000	0	0	%	97,1086	3.884.344,20	0,44
XS1028950290	4.5000% NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)		EUR	2.000	0	0	%	100,4510	2.009.020,00	0,23
XS0188935174	4.5782% AXA S.A. EO-FLR MTN 04(09/Und.)		EUR	2.050	0	0	%	96,6540	1.981.407,00	0,23
XS1140860534	4.5960% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 14(25/Und.)		EUR	2.000	0	0	%	100,1923	2.003.845,00	0,23
DE000A2DASM5	4.6000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.MTN Reihe 35274 v.17(27)		EUR	4.000	0	0	%	73,1715	2.926.860,00	0,34
XS1550988643	4.6250% NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2017(28/48)		EUR	2.000	0	0	%	102,0666	2.041.332,60	0,23
XS1637926137	4.6790% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)		EUR	6.900	0	0	%	73,0555	5.040.829,50	0,58
FR0013203734	4.7500% Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2016(28/48)		EUR	2.000	0	0	%	101,9564	2.039.128,32	0,23
PTEDPZOM0011	4.7500% EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/54)		EUR	2.500	2.500	0	%	100,1935	2.504.837,50	0,29
XS2770512064	4.7500% ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2024(24/Und.)		EUR	7.300	7.300	0	%	100,1918	7.313.997,75	0,84
XS1156024116	4.7500% Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. EO-FLR Notes 2014(24/ Und.)		EUR	3.300	0	0	%	100,1120	3.303.696,00	0,38
BE0002990712	4.7500% KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(30/35)		EUR	1.400	1.400	0	%	102,4870	1.434.818,39	0,16
DE000A3823H4	4.8510% Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2024(2034/2054)		EUR	1.500	1.500	0	%	105,2431	1.578.647,00	0,18
XS2432941693	5.0000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(27/Und.)		EUR	2.600	0	0	%	86,9010	2.259.426,00	0,26
XS2588986997	5.0000% ING Groep N.V. EO-FLR Med.T.Nts 23(29/35)		EUR	3.000	0	0	%	104,1189	3.123.567,30	0,36
ES0214974075	5.0880% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Obl. 2007(27/ Und.)		EUR	1.500	0	0	%	96,0635	1.440.952,50	0,16
XS1293505639	5.1250% ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 2015(25/45)		EUR	500	0	0	%	101,1210	505.605,00	0,06
XS0147484074	5.1770% AgeasFinLux EO-Conv.FLR Nts. Reg.S 02/Und.		EUR	13.750	0	0	%	92,9825	12.785.093,75	1,46
AT000B121967	5.1920% Volksbank Wien AG EO-Var. Schuldver. 2017(22/27)		EUR	5.400	0	0	%	101,2795	5.469.093,00	0,63

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>	
							im Berichtszeitraum				
DE0008592759	5.1950% IKB Funding Trust EO-FLR Notes 2002(08/Und.)		EUR	6.935	0	0	%	71,7500	4.975.719,00	0,57	
BE6340794013	5.2500% Belfius Bank S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/33)		EUR	3.000	0	0	%	103,5511	3.106.534,41	0,36	
FR001400F620	5.2500% CNP Assurances S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(33/53)		EUR	5.000	0	0	%	105,4092	5.270.457,70	0,60	
XS2751678272	5.2500% EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v. 24(29/84)		EUR	900	900	0	%	103,1375	928.237,50	0,11	
FR001400CKA4	5.2500% Société Générale S.A. EO-FLR MTN 2022(27/32)		EUR	2.000	0	0	%	103,3792	2.067.583,78	0,24	
CH0130249581	5.3340% SRLEV SF-FLR 11/16/Und.		CHF	5.200	0	0	%	101,1335	5.493.228,18	0,63	
XS2451803063	5.3750% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2030/2082)		EUR	5.000	0	0	%	96,3545	4.817.725,00	0,55	
FR0011401751	5.3750% Electricité de France EO-FLR MTN 13/25		EUR	4.000	2.000	0	%	100,2300	4.009.200,00	0,46	
IT0005580102	5.3750% UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/34)		EUR	1.300	1.300	0	%	103,5965	1.346.754,50	0,15	
XS2637967139	5.5000% ABN AMRO Bank N.V. EO-Med.-Term Nts 2023(28/33)		EUR	3.000	0	0	%	105,0764	3.152.293,35	0,36	
US007924AJ23	5.5000% AEGON N.V. DL-FLR Notes 2018(28/48)		USD	2.200	0	0	%	97,4145	1.983.451,18	0,23	
XS1311440082	5.5000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 15(27/47)		EUR	2.000	0	0	%	104,1080	2.082.160,00	0,24	
FR001400DLD4	5.5000% La Banque Postale EO-FLR Med.-T. Nts 2022(28/34)		EUR	5.000	3.000	0	%	104,7468	5.237.338,20	0,60	
XS2809859536	5.6250% Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/44)		EUR	3.000	3.000	0	%	103,4963	3.104.887,77	0,36	
FR001400IDY6	5.6250% Société Générale S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(33)		EUR	2.000	2.000	0	%	106,7014	2.134.028,42	0,24	
XS1261170515	5.7500% Argentum Netherlands B.V. DL-FLMTN LPN 15(25/50)Swiss Re		USD	3.000	0	0	%	99,4850	2.762.193,43	0,32	
XS2636592102	5.7500% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(33)		EUR	2.700	0	0	%	105,9657	2.861.073,25	0,33	
XS2626699982	5.7500% Banco Santander S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/33)		EUR	3.000	0	0	%	105,6473	3.169.419,27	0,36	
FR0014007P8	5.7500% BPCE S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/33)		EUR	2.000	0	0	%	105,9248	2.118.495,60	0,24	
XS0158313758	5.7500% HBOS PLC LS-FLR Notes 02(25/Und.)		GBP	1.000	0	0	%	102,9694	1.222.405,82	0,14	
CH0005362097	5.7500% Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-Anl. 1986(96/Perpetual)		CHF	1.850	0	0	%	100,8000	1.947.876,95	0,22	
AT000B122270	5.7500% Volksbank Wien AG 24/34		EUR	5.000	5.000	0	%	100,9565	5.047.826,10	0,58	
XS2592628791	5.7630% NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2023(28/34)		EUR	3.500	0	0	%	105,9841	3.709.444,97	0,42	
GB0007542557	5.8125% Royal Bank of Canada DL-FLR-Notes 1986(91/85)		USD	2.320	0	0	%	91,3335	1.961.070,99	0,22	
DE000A351U49	5.8240% Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2023(2033/2053)		EUR	2.400	0	0	%	111,8022	2.683.252,82	0,31	
DE000AAR0413	5.8750% Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 330 v.24(26)		EUR	5.000	5.000	0	%	102,3920	5.119.598,40	0,59	
PTEDP4OM0025	5.9430% EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83)		EUR	5.300	300	0	%	103,8660	5.504.898,00	0,63	
FR001400KKC3	5.9930% VEOLIA ENVIRONN. 23/Und.		EUR	3.000	3.000	0	%	104,8310	3.144.930,00	0,36	
XS2616652637	6.0000% NN Group N.V. EO-FLR MTN 23/43		EUR	2.000	0	0	%	110,9584	2.219.168,40	0,25	

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
XS1117293107	6.0000% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2015(26/46)		EUR	2.300	0	0	%	103,2655	2.375.106,50	0,27
US05518UAA51	6.0008% BAC Capital Trust XIII DL-Hyb.Income Secs 2007(12/43)		USD	3.000	0	0	%	83,7140	2.324.312,82	0,27
US05518VAA35	6.0008% BAC Capital Trust XIV DL-Tr.Pr.Hyb.FLRN 07(12/Und.)		USD	8.000	0	0	%	85,3005	6.315.631,65	0,72
GB0047524268	6.1534% Rothschilds Continuation Fin. 1986(91/Und.)		USD	3.000	0	0	%	88,9480	2.469.634,43	0,28
XS2589361240	6.1840% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/34)		EUR	1.800	0	0	%	106,9815	1.925.667,00	0,22
XS1888180640	6.2500% Vodafone Group PLC DL-FLR Notes 2018(24/78)		USD	2.500	0	0	%	99,9580	2.312.771,86	0,26
XS2553547444	6.3640% HSBC HLDGS 22/32		EUR	1.000	0	0	%	106,8896	1.068.895,86	0,12
US38144QAA76	6.3729% Goldman Sachs Capital III DL-FLR Cap.Secs 2007(12/Und.)JF		USD	7.900	0	0	%	82,4220	6.026.226,75	0,69
XS2576550086	6.3750% ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2023(23/Und.)		EUR	3.500	0	0	%	106,0584	3.712.044,56	0,42
FR001400QR21	6.5000% C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA EO-FLR Notes 2024(34/Und.)		EUR	300	300	0	%	99,4155	298.246,50	0,03
XS1002121454	6.5000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.		EUR	10.037	0	1.700	%	111,5165	11.193.134,14	1,28
XS2630490717	6.5000% Vodafone Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/84)		EUR	5.400	0	0	%	108,3955	5.853.357,00	0,67
US381427AA15	6.5088% Goldman Sachs Capital II DL-FLR Pref.Secs 2007(12/Und.)		USD	12.000	0	0	%	84,4335	9.377.158,72	1,07
US48123KAE64	6.5269% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Debts 17(18/37.87)Ser.U		USD	7.900	0	0	%	92,0220	6.728.124,02	0,77
US91731KAA88	6.6102% USB Capital IX 3,50% Capital ITS		USD	4.000	0	0	%	85,4440	3.163.128,18	0,36
XS2684826014	6.6250% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2083)		EUR	4.000	4.000	0	%	102,4055	4.096.220,00	0,47
XS2576550243	6.6250% ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2023(23/Und.)		EUR	2.800	0	0	%	109,1675	3.056.690,00	0,35
XS1254119750	6.6250% RWE AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(26/75)		USD	4.076	0	0	%	101,0470	3.811.823,90	0,44
XS2707629056	6.7500% BAWAG Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/34)		EUR	2.500	2.500	0	%	107,9175	2.697.937,50	0,31
XS2579480307	6.7500% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)		EUR	3.700	0	0	%	104,0600	3.850.220,00	0,44
SE0016278352	6.7500% Heimstaden AB EO-FLR Notes 21(21/Und.)		EUR	500	0	0	%	36,9310	184.655,00	0,02
XS0222524372	6.8220% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)		EUR	1.500	0	0	%	100,0910	1.501.365,00	0,17
XS2696902837	7.0000% Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2034)		EUR	2.000	2.000	0	%	107,7820	2.155.640,00	0,25
US055291AC24	7.0000% BBVA Global Finance Ltd. DL-Notes 1995(25)		USD	2.000	0	0	%	101,5565	1.879.805,65	0,22
US853254AC43	7.0140% Standard Chartered PLC DL-FLR Nts 2007(37/Und.) Reg,S		USD	1.000	0	0	%	101,5795	940.115,69	0,11
DE000MHB66N7	7.1250% Münchener Hypothekenbank Sub.MTI Serie 2038 v.23(28)		EUR	3.000	3.000	0	%	103,1850	3.095.550,00	0,35
FR001400EFQ6	7.5000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)		EUR	6.000	2.000	0	%	108,5905	6.515.430,00	0,75

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
XS2675884576	7.5000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)		EUR	5.000	5.000	0	%	108,5625	5.428.125,00	0,62
XS2708134023	7.8620% Vår Energi ASA EO-FLR Securities 2023(23/83)		EUR	3.000	3.000	0	%	109,4810	3.284.430,00	0,38
DE000A383DA4	8.0000% Oldenburgische Landesbank AG FLR-Sub.MTN.v. 2024(2029/2034)		EUR	1.000	1.000	0	%	104,6250	1.046.250,00	0,12
XS1808862657	8.4740% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN 18/und.		EUR	6.200	0	0	%	57,6125	3.571.975,00	0,41
DE000A11QJR3	8.5000% Oldenburgische Landesbank AG FLR-Sub.MTN.v. 2024(2029/2034)		EUR	2.300	2.300	0	%	108,2635	2.490.060,50	0,29
AT0000A39724	9.5000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2024(28/Und.)		EUR	2.000	2.000	0	%	108,7525	2.175.050,00	0,25
FR000140063	3.2283% BNP Paribas S.A. EO-FLR-Titre Part. 84(Und.)		STK	31.500	0	0	EUR	134,8200	4.246.830,00	0,49
<b>Sonstige Forderungswertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>11.441.265,07</b>	<b>1,31</b>
DE0005229900	Bertelsmann AG Genußscheine		EUR	2.159	0	0	EUR	129,9950	2.806.299,44	0,32
DE0005229942	Bertelsmann AG Genußscheine 2001		EUR	3.218	0	0	EUR	268,3750	8.634.965,63	0,99
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>182.915.511,01</b>	<b>20,94</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>182.915.511,01</b>	<b>20,94</b>
NL0000116796	0.0000% NatWest Markets PLC EO-FLR Notes 2005(35)		EUR	2.500	0	0	%	86,0495	2.151.237,50	0,25
DE000A1616U7	0.0000% Obotritia Capital KGaA Nachr.-Anl. v.16(unb.)		EUR	5.000	0	0	%	3,8724	193.621,05	0,02
USG84228AT58	1.7244% Standard Chartered PLC DL-FLR Nts 2006(17/Und.) Reg.S		USD	2.500	0	0	%	94,9895	2.197.813,51	0,25
XS2244941063	1.8740% Iberdrola Finanzas S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)		EUR	4.000	0	0	%	96,3500	3.854.000,00	0,44
DE000A30VT97	10.0000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(27/unb.)		EUR	3.000	0	0	%	109,1765	3.275.295,00	0,37
XS0359924643	10.1880% immigon portfolioabbau ag EO-FLR Notes 2008(18/Und.)		EUR	8.000	0	0	%	0,0000	0,08	0,00
XS2406737036	2.3740% Naturgy Finance B.V. EO-FLR Sec. 21(21/Und.) Reg.S		EUR	1.500	1.500	0	%	95,3980	1.430.970,00	0,16
XS2286041517	2.4985% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds (21/Und.)		EUR	3.000	0	0	%	94,3610	2.830.830,00	0,32
XS2181959110	2.7140% Swiss Re Finance (Lux) S.A. EO-FLR Notes 2020(32/52)		EUR	1.800	0	0	%	90,5146	1.629.261,97	0,19
XS2286041947	3.0000% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)		EUR	6.000	0	0	%	89,9800	5.398.800,00	0,62
XS2256949749	3.2480% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)		EUR	7.000	2.000	0	%	97,8940	6.852.580,00	0,78
BE0002644251	3.2500% AGEAS SA/NV EO-FLR Notes 2019(29/49)		EUR	2.000	0	0	%	95,6210	1.912.420,32	0,22
XS1890845875	3.2500% Iberdrola International B.V. EO-FLR Securit. 2019(24/Und.)		EUR	2.000	0	0	%	99,5670	1.991.340,00	0,23
XS1989708836	3.3750% ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 2019(29/49)		EUR	3.000	1.000	0	%	95,7554	2.872.662,96	0,33

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>	
							im Berichtszeitraum				
USX10001AA78	3.5000% Allianz SE DL-FLR-Sub.Nts.20(25/unb.)RegS		USD	5.000	0	0	%	94,4715	4.371.656,64	0,50	
XS1246732249	3.6250% Landesbank Baden-Württemberg SMT Inh.-Schuldv. 15/25		EUR	2.000	2.000	0	%	99,8715	1.997.430,00	0,23	
DE000DL19WN3	4.0000% Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v.22(27/32)		EUR	4.000	2.000	0	%	98,9633	3.958.530,96	0,45	
DE000A2E4Q88	4.0000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHsv.17(27)		EUR	1.400	0	0	%	96,0420	1.344.588,00	0,15	
DE000LB2CPE5	4.0000% Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)		EUR	3.000	0	4.000	%	94,5255	2.835.765,00	0,32	
DE000A3H2VA6	4.0000% VOSSLOH Hybrid 21/und		EUR	1.400	0	0	%	98,1015	1.373.421,00	0,16	
FR0014003YZ5	4.1250% Clariane SE LS-FLR Notes 2021(24/Und.)		GBP	1.000	0	0	%	97,7100	1.159.969,13	0,13	
FR0012383982	4.1250% Sogecap S.A. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)		EUR	5.000	0	0	%	99,2064	4.960.318,75	0,57	
XS2049422343	4.2500% Swiss Re Finance S.A. 19/und		USD	1.000	0	0	%	99,7580	923.257,75	0,11	
XS1700709683	4.6250% ASR Nederland N.V. EO-FLR Cap. Secs 17(27/Und.)		EUR	2.500	0	0	%	94,5715	2.364.287,50	0,27	
XS1728036366	4.7500% Direct Line Insurance Grp PLC LS-FLR Notes 2017(27/Und.)		GBP	2.500	0	0	%	85,6170	2.541.016,20	0,29	
DE000CZ45YE5	4.8750% Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 24(29/34)		EUR	1.900	1.900	0	%	101,4940	1.928.386,00	0,22	
IT0005596207	4.9000% UnipolSai Assicurazioni S.p.A. EO-Med.-T. Notes 2024(24/34)		EUR	2.000	2.000	0	%	101,4050	2.028.100,00	0,23	
XS2799493825	5.0000% Aroundtown SA EO-FLR Notes 2024(29/Und.)		EUR	1.700	1.700	0	%	63,1825	1.074.102,50	0,12	
XS1973748707	5.0000% Swiss Re Finance (Lux) S.A. DL-FLR Notes 2019(29/49) Reg.S		USD	800	0	1.200	%	97,1445	719.255,90	0,08	
XS1155697243	5.0500% La Mondiale EO-FLR Obl. 2014(25/Und.)		EUR	7.200	0	0	%	101,0319	7.274.295,00	0,83	
DE000DL19VB0	5.6250% Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)		EUR	9.800	0	0	%	101,7740	9.973.852,00	1,14	
BE0933899800	5.7110% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR CV.Nts 07(Und.)		EUR	11.000	0	0	%	92,2500	10.147.500,00	1,16	
XS2250987356	5.7500% Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)		EUR	300	0	3.800	%	93,0000	279.000,00	0,03	
XS2755535577	5.7522% Telefonica Europe 24/Und		EUR	5.500	5.500	0	%	102,8830	5.658.565,00	0,65	
XS1631415582	5.8610% UniCredit S.p.A. DL-FLR Nts 2017(27/32) Reg.S		USD	4.000	0	0	%	98,9785	3.664.173,99	0,42	
XS2831758474	5.8750% Athora Holding Ltd. EO-Bonds 2024(24/34)		EUR	4.000	4.000	0	%	100,1788	4.007.150,64	0,46	
XS1556395710	5.8750% La Mondiale DL-FLR Notes 2017(27/47)		USD	2.000	0	0	%	99,0465	1.833.345,67	0,21	
XS2486270858	6.0000% Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)		EUR	2.000	0	0	%	105,2810	2.105.620,00	0,24	
XS2189784288	6.1250% Commerzbank AG EO-FLR-Nachr.Anl.v.20(26/unb.)		EUR	3.000	0	0	%	99,7130	2.991.390,00	0,34	
XS2799494633	6.1250% Grand City Prop.Finance SARL EO-FLR Notes 2024(Und.)		EUR	2.000	2.000	0	%	84,6830	1.693.660,00	0,19	
FR001400M1X9	6.5000% Sogecap S.A. EO-FLR Nts 2023(33/44)		EUR	2.300	2.300	0	%	110,8665	2.549.929,22	0,29	

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
DE000A2GSG24	6.5300% IKB Deutsche Industriebank AG FLR-Sub.Anl.v. 2018(2023/2028)		EUR	5.000	0	0	%	95,4865	4.774.325,00	0,55
XS2637069357	6.7500% Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/43)		EUR	2.500	0	0	%	112,2475	2.806.187,50	0,32
DE000CZ43Z49	6.7500% Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 23(28/33)		EUR	5.000	0	0	%	108,6445	5.432.225,00	0,62
FR001400RI88	6.7500% La Mondiale EO-FLR Obl. 2024(34/Und.)		EUR	4.500	4.500	0	%	100,0620	4.502.790,00	0,52
XS2646608401	6.7500% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)		EUR	3.300	3.300	0	%	109,0100	3.597.330,00	0,41
XS2812484728	7,875000000% Arountown Finance S.a.r.l. DL-FLR Notes 2023(29/Und.)		USD	4.000	4.000	0	%	74,4955	2.757.815,83	0,32
XS2554581830	7.0000% ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 2022(33/43)		EUR	2.000	0	0	%	115,4825	2.309.650,92	0,26
XS1835946564	7.0000% Athora Netherlands N.V. EO-FLR Notes 2018(25/ Und.)		EUR	6.000	0	0	%	101,6855	6.101.130,00	0,70
XS2799494120	7.1250% Arountown SA EO-FLR Notes 2024(30/Und.)		EUR	980	980	0	%	79,7404	781.455,92	0,09
XS2462605671	7.1250% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)		EUR	5.000	0	0	%	108,9660	5.448.300,00	0,62
DE000A351PD9	7.7500% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)		EUR	2.000	2.000	0	%	42,6350	852.700,00	0,10
XS0097772965	8.1510% Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S		USD	15.000	0	0	%	108,9760	15.128.551,60	1,73
XS0413650218	8.3080% Mitsub. UFJ Invest.Ser.Bk.Dep. EO-FLR Exch. Notes 2009(50)		EUR	11.000	0	0	%	55,2150	6.073.650,00	0,70
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>2.160.896,58</b>	<b>0,25</b>
<b>Sonstige Forderungswertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>2.160.896,58</b>	<b>0,25</b>
US58551TAA51	6.1740% Mellon Capital IV DL-FLR Pr.Cap.Secs 07(12/Und.)		USD	2.711	0	0	%	86,1250	2.160.896,58	0,25
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>788.472.283,10</b>	<b>90,26</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								<b>EUR</b>	<b>421.764,76</b>	<b>0,05</b>
<b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>								<b>EUR</b>	<b>425.863,84</b>	<b>0,05</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>EUR</b>	<b>425.863,84</b>	<b>0,05</b>
<b>Offene Positionen</b>								<b>EUR</b>	<b>425.863,84</b>	<b>0,05</b>
CHF/EUR 11.90 Mio.			OTC					138.256,05	0,02	
GBP/EUR 13.90 Mio.			OTC					-88.030,10	-0,01	
USD/EUR 118.00 Mio.			OTC					375.637,89	0,04	
<b>Swaps (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>								<b>EUR</b>	<b>-4.099,08</b>	<b>0,00</b>
<b>Credit Default Swaps</b>								<b>EUR</b>	<b>-4.099,08</b>	<b>0,00</b>
<b>Protection Buyer</b>								<b>EUR</b>	<b>-4.099,08</b>	<b>0,00</b>
iTraxx Europe Sub Finan.Se.39 / 10BP (BNP S.A.) 11.05.2023 - 20.06.2028			OTC	EUR	1.000.000			-4.099,08	0,00	

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>Bankguthaben</b>							EUR	72.132.952,40	8,26
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							EUR	72.110.845,16	8,25
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	72.110.845,16				72.110.845,16	8,25
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							EUR	22.107,24	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	10.025,48				10.472,12	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	12.571,75				11.635,12	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	13.831.824,75	1,58
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	60.000,00				60.000,00	0,01
Zinsansprüche			EUR	13.653.506,38				13.771.824,75	1,58
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-1.315.525,74	-0,15
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-1.315.525,74				-1.315.525,74	-0,15
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	873.543.299,27	100,00
<b>Anteilwert Aramea Rendite Plus A</b>							EUR	164,96	
<b>Anteilwert Aramea Rendite Plus PF</b>							EUR	99,95	
<b>Anteilwert Aramea Rendite Plus V</b>							EUR	96,51	
<b>Umlaufende Anteile Aramea Rendite Plus A</b>							STK	3.616.657,360	
<b>Umlaufende Anteile Aramea Rendite Plus PF</b>							STK	1.534.692,190	
<b>Umlaufende Anteile Aramea Rendite Plus V</b>							STK	1.279.961,000	

<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 31.07.2024					
Britisches Pfund	(GBP)	0,842350	=		1 Euro (EUR)
Niederländischer Gulden	(NLG)	2,203710	=		1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,957350	=		1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,080500	=		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>				
ES0213900220	1.0000% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2017(24/Und.)	EUR	0	2.250
XS1974787480	1.7500% TotalEnergies S.A. EO-FLR MTN 19(24/Und.)	EUR	0	3.000
XS1564394796	2.5000% ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 17(24/29)	EUR	0	3.000
XS1195202822	2.6250% TotalEnergies S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	EUR	0	5.000
FR0013252061	2.8750% Suez S.A. EO-FLR Nts 17(24/Und.)	EUR	2.000	2.000
XS1713466495	2.9909% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	EUR	0	1.000
XS1888179477	3.1000% Vodafone Group PLC EO-FLR Notes 2018(23/79)	EUR	0	1.600
DE000A3LP8R7	3.1250% Deutsche Postbank Fdg Tr. III T.Code'TENDER OFFER'Sec05(Un.)	EUR	5.000	5.000
DE000A13R7Z7	3.3750% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)	EUR	0	1.400
XS1083986718	3.8750% Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2014(24/44)	EUR	0	2.000
FR0013367612	3.9891% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 18(24/Und.)	EUR	0	4.000
XS1061711575	4.0000% AEGON N.V. EO-FLR MTN 2014(24/44)	EUR	0	3.250
DE000A1TNC86	4.2500% Aareal Bank AG Nach.-MTN-IHS S.211 v.14/24	EUR	0	3.821
DE000A30VJZ6	4.2520% Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2022(2032/2052)	EUR	0	2.000
XS1933828433	4.3750% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	EUR	0	5.000
FR0013336534	4.7500% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	EUR	0	2.000
XS1953271225	4.8750% UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/29)	EUR	0	5.000
XS1115800655	5.0000% ASR Nederland N.V. EO-FLR Securities 14(24/Und.)	EUR	0	4.000
XS1064049767	5.2500% Württemb.Lebensversicherung FLR-Nachr.-Anl. 14/24/44	EUR	0	3.559
XS2113662063	5.3750% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)	EUR	0	3.930
XS1405765659	5.6250% SES S.A. EO-FLR Notes 2016(24/Und.)	EUR	0	8.000
XS2105110329	5.8750% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Cap.Notes 2020(25/Und.)	EUR	0	2.000
XS1691468026	6.0000% NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2017(24/Und.)	EUR	0	5.050
FR0011896513	6.3750% Groupama Assurances Mutuelles EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	EUR	0	5.900
FR001400F2H9	7.3750% BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(30/Und.)	EUR	0	2.000
AT000B121991	7.7500% Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	EUR	0	4.000
FR001400F877	7.8750% Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(Und.)	EUR	0	2.000
XS0145407507	6.0000% Lloyds Banking Group PLC LS-FLR Notes 02(32/Und.)	GBP	0	500
FR0013221140	5.3000% La Poste DL-Notes 2016(23/43)	USD	0	4.600
XS0015190423	5.5000% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985/90	USD	0	3.800
XS1640851983	5.5240% Argentum Netherlands B.V. DL-FLR LPN 17(22/Und.)Swiss Re	USD	0	5.000
GB0040024555	5.5250% Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	USD	0	3.000
FR0008131403	5.9708% BNP Paribas S.A. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	USD	0	8.250
XS1055787680	6.2500% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14/24	USD	0	7.000

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
XS1634523754	7.7470% AT Securities B.V. DL-FLR Notes 2017(23/Und.)	USD	0	4.000
US369604BQ57	8.1960% General Electric Co. DL-FLR Pref.Secs 16(21/Und.) D	USD	0	1.881

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

#### Verzinsliche Wertpapiere

XS2432130610	2.0000% TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	EUR	0	2.750
XS2027946610	2.8750% Aroundtown SA EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	EUR	2.000	2.000
XS2432131188	3.2500% TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	EUR	0	800
XS2055106210	3.3750% Aroundtown SA EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	EUR	1.000	1.000
XS1050461034	5.8589% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)	EUR	0	7.000
XS1958656552	5.8750% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29)	EUR	0	1.500
XS1597324950	6.5000% Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T. Nts 17(24/Und.)	EUR	0	4.000
US172967GD72	10.0294% Citigroup Inc. Dep.Shs.rep.1/25 Pfd A 5,95%	USD	0	5.250
XS0185672291	3.3940% AXA S.A. DL-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	USD	0	2.100
GB0000777705	5.5000% Barclays Bank PLC DL-FLR-Notes 1986(91/Und.) S.2	USD	0	8.000
US949746RG83	5.9000% Wells Fargo & Co. R.Dep.rep.1/25 5,90% A Ser.S	USD	0	2.000
US48124BAC90	8.8180% JPMorgan Chase & Co. Dep.Shs rep.1/10 5,15% Pfd Q	USD	0	4.873
US48126HAA86	8.8680% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Pref. Bds 2013(23/Und.)	USD	0	5.119

### Nicht notierte Wertpapiere

#### Verzinsliche Wertpapiere

DE000A3LP8M8	2.9540% Deutsche Postbank Fdg Trust I T.Code TENDER OFFER'Sec04(Un.)	EUR	5.000	5.000
DE000A3826D6	3.3750% Allianz SE z.Umt.eing.FLR-MTNv.14(24/unb)	EUR	1.400	1.400
USF8586CRW49	7.8750% Société Générale S.A. DL-FLR Notes 2013(23/Und.)RegS	USD	0	3.000

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>				
CHF/EUR	EUR			24.419
GBP/EUR	EUR			30.469
USD/EUR	EUR			278.613

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARAMEA RENDITE PLUS A

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2023 BIS 31.07.2024

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		5.522.448,62
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		22.036.135,23
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.695.800,22
davon negative Habenzinsen	-54.759,86	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-711.725,71
5. Sonstige Erträge		37.108,52
<b>Summe der Erträge</b>		<b>28.579.766,88</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-8,25
2. Verwaltungsvergütung		-7.022.025,87
a) fix	-7.022.025,87	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-280.987,93
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-14.934,30
5. Sonstige Aufwendungen		-203.560,45
6. Aufwandsausgleich		-112.492,65
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-7.634.009,45</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>20.945.757,43</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		8.799.704,19
2. Realisierte Verluste		-11.629.562,56
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-2.829.858,37</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>18.115.899,06</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		13.208.720,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		19.777.030,10
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>32.985.750,59</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>51.101.649,65</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARAMEA RENDITE PLUS PF

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2023 BIS 31.07.2024

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1.384.194,89
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		5.688.430,89
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		433.528,55
davon negative Habenzinsen	-15.366,92	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-194.188,44
5. Sonstige Erträge		9.697,64
<b>Summe der Erträge</b>		<b>7.321.663,53</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2,67
2. Verwaltungsvergütung		-1.534.982,15
a) fix	-1.534.982,15	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-80.800,87
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-5.894,21
5. Sonstige Aufwendungen		-73.090,18
6. Aufwandsausgleich		159.230,44
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-1.535.539,64</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>5.786.123,89</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		2.246.272,30
2. Realisierte Verluste		-2.976.094,34
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-729.822,04</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>5.056.301,85</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		663.186,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		8.160.713,42
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>8.823.899,96</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>13.880.201,81</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARAMEA RENDITE PLUS V

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2023 BIS 31.07.2024

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1.107.018,75
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		4.542.099,55
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		350.741,83
davon negative Habenzinsen	-11.018,40	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-144.782,08
5. Sonstige Erträge		8.324,43
<b>Summe der Erträge</b>		<b>5.863.402,48</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1,55
2. Verwaltungsvergütung		-618.549,85
a) fix	-618.549,85	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-56.246,46
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-3.190,82
5. Sonstige Aufwendungen		-38.465,05
6. Aufwandsausgleich		-33.151,52
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-749.605,25</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>5.113.797,23</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		1.859.720,14
2. Realisierte Verluste		-2.441.645,66
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-581.925,52</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>4.531.871,71</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		3.193.450,53
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		3.140.584,22
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>6.334.034,75</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>10.865.906,46</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA RENDITE PLUS A

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2023)</b>		<b>570.138.255,31</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-20.122.110,62
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-4.190.395,51
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	109.137.647,63	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-113.328.043,14	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-313.317,67
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		51.101.649,65
davon nicht realisierte Gewinne	13.208.720,49	
davon nicht realisierte Verluste	19.777.030,10	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2024)</b>		<b>596.614.081,16</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA RENDITE PLUS PF

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2023)</b>		<b>185.218.334,32</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-6.489.486,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-39.695.238,24
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	30.802.533,20	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-70.497.771,44	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		480.931,81
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		13.880.201,81
davon nicht realisierte Gewinne	663.186,54	
davon nicht realisierte Verluste	8.160.713,42	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2024)</b>		<b>153.394.743,70</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA RENDITE PLUS V

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2023)</b>		<b>106.065.382,35</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-3.567.216,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		10.359.577,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	13.096.940,54	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.737.363,25	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-189.175,69
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		10.865.906,46
davon nicht realisierte Gewinne	3.193.450,53	
davon nicht realisierte Verluste	3.140.584,22	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2024)</b>		<b>123.534.474,41</b>

**VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA RENDITE PLUS A <sup>1)</sup>**

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>93.667.833,13</b>	<b>25,90</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	63.922.371,51	17,67
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	18.115.899,06	5,01
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	11.629.562,56	3,22
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-72.872.053,28</b>	<b>-20,15</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-72.872.053,28	-20,15
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>20.795.779,85</b>	<b>5,75</b>
1. Endausschüttung	20.795.779,85	5,75
a) Barausschüttung	20.795.779,85	5,75

<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 RENDITE PLUS PF <sup>1)</sup>**

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>23.583.703,93</b>	<b>15,37</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	15.551.307,74	10,13
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.056.301,85	3,29
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	2.976.094,34	1,94
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-18.212.281,28</b>	<b>-11,87</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-18.212.281,28	-11,87
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>5.371.422,66</b>	<b>3,50</b>
1. Endausschüttung	5.371.422,66	3,50
a) Barausschüttung	5.371.422,66	3,50

<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 RENDITE PLUS V <sup>1)</sup>**

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>16.195.349,97</b>	<b>12,65</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	9.221.832,60	7,20
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.531.871,71	3,54
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	2.441.645,66	1,91
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-11.843.482,57</b>	<b>-9,25</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-11.843.482,57	-9,25
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>4.351.867,40</b>	<b>3,40</b>
1. Endausschüttung	4.351.867,40	3,40
a) Barausschüttung	4.351.867,40	3,40

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

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA RENDITE PLUS A

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	596.614.081,16	164,96
2023	570.138.255,31	156,33
2022	443.179.397,17	159,42
2021	710.966.377,70	183,85

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA RENDITE PLUS PF

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	153.394.743,70	99,95
2023	185.218.334,32	94,42
2022	187.180.773,45	95,99
2021	241.272.359,37	110,39

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA RENDITE PLUS V

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	123.534.474,41	96,51
2023	106.065.382,35	90,82
2022	139.973.377,69	91,94
2021	192.043.543,17	103,89

## 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>Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten</b>	EUR	<b>660.000,00</b>
Davon:		
Gewährte Sicherheiten aus Bankguthaben:		660.000,00
Gewährte Sicherheiten aus Schuldverschreibungen:		0,00
Gewährte Sicherheiten aus Aktien:		0,00
<b>Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.</b>		
<b>Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)</b>		
iBoxx EUR Corporates Subordinated Total Return Index in EUR		80,00%
iBoxx EUR Corporates 25+ Clean Price Index in EUR		20,00%
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,39%
größter potenzieller Risikobetrag		0,70%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,49%
<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 Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte</b>		<b>1,12</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 Rendite Plus A	EUR	164,96
Anteilwert Aramea Rendite Plus PF	EUR	99,95
Anteilwert Aramea Rendite Plus V	EUR	96,51
Umlaufende Anteile Aramea Rendite Plus A	STK	3.616.657,360
Umlaufende Anteile Aramea Rendite Plus PF	STK	1.534.692,190
Umlaufende Anteile Aramea Rendite Plus V	STK	1.279.961,000

**ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK**

	Aramea Rendite Plus A	Aramea Rendite Plus PF
ISIN	DE000A0NEKQ8	DE000A141WC2
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	09.12.2008	18.04.2016
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,25% p.a.	0,95% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	100.000

	Aramea Rendite Plus V
ISIN	DE000A2QDSD0
Währung	Euro
Fondsaufgabe	01.12.2020
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,55% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%
Mindestanlagevolumen	50.000.000

**ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE**

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

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

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

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

**ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ARAMEA RENDITE PLUS A**

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,33 %

**ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ARAMEA RENDITE PLUS PF**

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,04 %

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ARAMEA RENDITE PLUS V

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,63 %

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 01.08.2023 BIS 31.07.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	1.336.747.936,30
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	1.160.643.423,49
Relativ in %	86,83 %

Transaktionskosten: 31.126,71 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 Rendite Plus A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### Aramea Rendite Plus A

#### Sonstige Erträge

Consent payment/ Erträge aus Gläubigerversammlung	EUR	15.234,58
Erstattung Rechtsberatung und Gerichtskosten	EUR	14.925,56

#### Sonstige Aufwendungen

Researchkosten	EUR	108.579,64
----------------	-----	------------

### Aramea Rendite Plus PF

#### Sonstige Erträge

Consent payment/ Erträge aus Gläubigerversammlung	EUR	4.155,69
Erstattung Rechtsberatung und Gerichtskosten	EUR	4.157,06

#### Sonstige Aufwendungen

Researchkosten	EUR	33.860,32
sonstige amtliche Gebühren im Zusammenhang mit Baloise	EUR	12.851,16

**Aramea Rendite Plus V****Sonstige Erträge**

Consent payment/ Erträge aus Gläubigerversammlung	EUR	3.109,73
Erstattung Rechtsberatung und Gerichtskosten	EUR	3.032,89

**Sonstige Aufwendungen**

Researchkosten	EUR	22.491,26
----------------	-----	-----------

## 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 Generalbevollmächtigten 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 2023 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>26.098.993</b>
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
<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>332</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 bestimmte Mitarbeitergruppen</b>	<b>EUR</b>	<b>1.475.752</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.105.750
davon andere Führungskräfte	EUR	370.002

## 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 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Aramea Asset Management AG	
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>6.137.411,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	3.652.410,97
davon variable Vergütung	EUR	2.485.000,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>29</b>

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht.

## SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Hamburg, 01. November 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Aramea Rendite Plus – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis zum 31. Juli 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis zum 31. Juli 2024, 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.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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 ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

### 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 Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Auf-

stellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB 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 vernünftiger-

weise 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 Jahresberichts 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 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 04.11.2024

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: [info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)

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

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

### 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 (bis zum 07.11.2023)
  - stellvertretender Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
  - 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
  - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
  - Kaufmann

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
  - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- 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: 326,350 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2023

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhlentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

## Zusätzliche Informationen für den Anleger in der Schweiz

---

Die Kennzahlen per 31.07.2024 lauten wie folgt:

### Aramea Rendite Plus A

Total Expense Ratio  
Erfolgsabhängige Vergütung

### Aramea Rendite Plus PF

Total Expense Ratio  
Erfolgsabhängige Vergütung

### Aramea Rendite Plus V

Total Expense Ratio  
Erfolgsabhängige Vergütung

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) berechnet.

Die Performancerechnungen der letzten fünf Kalenderjahre lauten wie folgt:

01.01.2018 – 31.12.2018

Aramea Rendite Plus A

Aramea Rendite Plus PF

Aramea Rendite Plus V

01.01.2019 – 31.12.2019

Aramea Rendite Plus A

Aramea Rendite Plus PF

Aramea Rendite Plus V

01.01.2020 – 31.12.2020

Aramea Rendite Plus A

Aramea Rendite Plus PF

Aramea Rendite Plus V

01.01.2021 – 31.12.2021

Aramea Rendite Plus A

Aramea Rendite Plus PF

Aramea Rendite Plus V

01.01.2022 - 31.12.2022

Aramea Rendite Plus A

Aramea Rendite Plus PF

Aramea Rendite Plus V

Die Performance ist in Euro dargestellt. Infolge von Währungsschwankungen kann die Rendite für Anleger mit einer anderen Referenzwährung steigen oder fallen.

Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu.

Ausgabe- und Rücknahmespesen werden in den Performancedaten nicht mitberücksichtigt und verringern die Rendite für den Anleger.

Das Domizil des Fonds ist Deutschland.

## Zahlstelle in der Schweiz:

### InCore Bank AG

Wiesenstrasse 17

8952 Schlieren

Als rechtlicher Vertreter in der Schweiz ist die ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich zugelassen. Bei ihr können alle erforderlichen Informationen wie Vertragsbedingungen, der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die Liste über die Aufstellung der Käufe und Verkäufe sowie der Jahres- und Halbjahresbericht unter folgender Adresse kostenlos bezogen werden:

<b>ACOLIN</b>	<b>Fund</b>	<b>Services</b>	<b>AG,</b>
Leutschenbachstrasse CH-8050 Zürich	50		

Tel.: +41 44 396 96 96

Fax: +41 44 396 96 99

Homepage: [www.acolin.com](http://www.acolin.com)

E-Mail: [info@acolin.com](mailto:info@acolin.com)

**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)

**HANSAINVEST**