

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

Aramea Rendite Plus

31. Juli 2023

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht Aramea Rendite Plus	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	28
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	33
Allgemeine Angaben	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 01.08.2022 bis 31.07.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2022/2023 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 und Genussscheinen liegen. Anlagen in Fremdwährungen können vorgenommen werden. Anlageziel des Aramea Rendite Plus ist der Vermögensaufbau durch Wertzuwachs.

## Der Fonds

Das Fondsvolumen belief sich per 31.07.2023 auf EUR 861.421.971,98. Dabei entfielen EUR 570.138.255,31 auf die A-Tranche, EUR 185.218.334,32 auf die Anteilklasse PF und EUR 106.065.382,35 auf das Segment V.

Der Aramea Rendite Plus A erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 1,13 %. Der Aramea Rendite Plus PF erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 1,46 %, während das Segment V 1,91 % zulegte.

## Anlagepolitik

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

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

Der Fonds ist schwerpunktmäßig in Emittenten aus stabilen Volkswirtschaften investiert. Zum Berichtszeitpunkt waren 20,1 % des Fondsvermögens in Emittenten aus den Niederlanden investiert, weitere 17,3 % in Deutschland sowie 17,0 % in Frankreich. Länder der Südperipherie wie Italien (4,9 %) oder Spanien (2,3 %) sind deutlich untergewichtet. Auf Engagements in Griechenland oder Zypern wird weiterhin vollständig verzichtet.

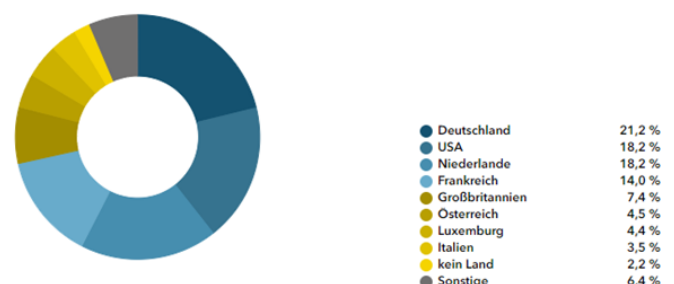
Zum Berichtsstichtag ist der Fonds zu 39,7 % in Anleihen von Banken und zu 25,3 % in Anleihen von Versicherungen investiert. Das Segment der Industriefinanzierungen umfasst 25,6 %. Die Kasse zum Berichtszeitpunkt liegt bei 9,3 %. Der Bereich Industriefinanzierungen wurde zulasten des Anteils der Bankenanleihen aufgestockt.

## Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum

### 31.07.2023



### 31.07.2022



## Risikoberichterstattung

### Marktpreisrisiko

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

Zu den wesentlichen Risiken zählten die Auswirkungen des Ausbruchs des Russland-Ukraine-Konfliktes seit Ende Februar 2022. Steigende Rohstoffpreise und anhaltend hohe Inflationsraten im Zusammenspiel mit einer zunehmend restriktiven Geldpolitik und wachsenden Rezessionsorgen waren unverändert wesentliche Treiber für die Wertentwicklung und Volatilität von Risikoassets am Kapitalmarkt.

### 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 ca. 200-300 Wertpapieren.

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

Zum Berichtszeitpunkt war das Sondervermögen zu 5,6 % 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

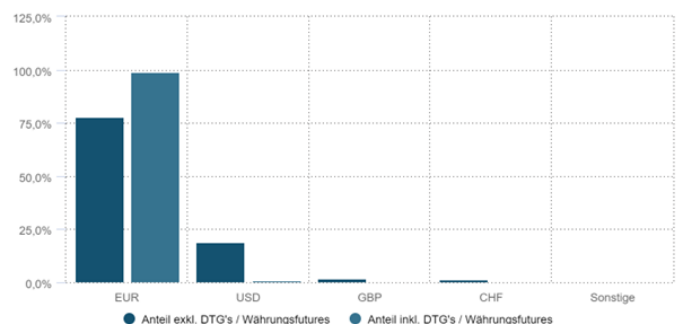
Versicherungen begebene Restricted Tier 1 (RT1) Anleihen. Ähnlich wie CoCo-Bonds unterliegen diese bestimmten Risikomerkmale wie dem Wandlungs- oder Herabschreibungsverfahren, einer zeitlichen nicht befristeten Struktur (sog. Perpetuals), Kündigung, Rückzahlung oder Rückkauf durch den Emittenten nur 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 1,8 %.

### Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist schwerpunktmäßig in Titel mit 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 22,3 % des Fondsvolumens aus. Die Fremdwährungspositionen waren im Berichtszeitraum größtenteils durch Devisentermingeschäfte abgesichert. Zum Berichtszeitpunkt lag die EUR-Quote durch Absicherung mit Devisentermingeschäften bei 98,7 %.



### Liquiditätsrisiko

Grundsätzlich können für Anleihen in bestimmten Marktphasen Liquiditätsrisiken auftreten. Diesen Risiken wird durch einen hohen Diversifikationsgrad der Einzeltitel Rechnung getragen. Zudem wird die Liquidität durch einen eigens definierten Liquidity-Score im regelmäßigen Turnus überprüft, um präventiv Anpassungen vornehmen zu können.

### 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 folgenden 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. Es sind keine sonstigen wesentlichen Ereignisse eingetreten.

### Sonstige Risiken

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

Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Ent-

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

### Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses:

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

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

In der Anteilklasse V resultieren die realisierten Gewinne im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten und Devisentermingeschäften. 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>862.743.826,87</b>	<b>100,15</b>
1. Anleihen	768.571.994,12	89,22
2. Derivate	1.101.982,98	0,13
3. Bankguthaben	80.174.417,09	9,31
4. Sonstige Vermögensgegenstände	12.895.432,68	1,50
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.321.854,89</b>	<b>-0,15</b>
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-1.219,25	0,00
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.320.635,64	-0,15
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 861.421.971,98</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>607.992.932,14</b>	<b>70,58</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>596.221.551,47</b>	<b>69,21</b>
XS0221470486	0.0000% DEPFA BANK PLC EO-FLR MTN 05/25	EUR		1.000	0	0 %	91,9982	919.982,21	0,11
XS0161702914	0.0000% NIBC Bank N.V. EO-Zo MTN 2003(13/43)	EUR		700	0	0 %	347,6354	2.433.447,93	0,28
NL0000120889	0.4960% AEGON N.V. FL-Anleihe 1996(11/Und.)	NLG		8.800	0	0 %	67,5850	2.698.848,76	0,31
FR0000572646	0.7114% BNP Paribas S.A. EO-FLR-Obl. 1985(09/Und.) TMO	EUR		7.694	0	0 %	74,1880	5.708.265,09	0,66
ES0213900220	1.0000% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2017(24/Und.)	EUR		2.250	0	0 %	92,1620	2.073.645,00	0,24
XS2312744217	1.3750% ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(27/Und.)	EUR		2.800	0	0 %	83,3270	2.333.156,00	0,27
XS1974787480	1.7500% TotalEnergies S.A. EO-FLR MTN 19(24/Und.)	EUR		3.000	3.000	0 %	97,4235	2.922.705,00	0,34
XS2196328608	1.8750% EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v. 20(26/80)	EUR		6.000	6.000	0 %	90,1681	5.410.084,26	0,63
GB0040024555	1.9938% Australia & N. Z. Bkg Grp Ltd. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	USD		3.000	0	0 %	94,0720	2.557.230,88	0,30
USG4637HAB45	10.1760% HSBC Cap. Fdg (Dollar 1) L.P. DL-FLR Tr.Prf.Sec. 00(30/Und.)2	USD		3.000	0	0 %	123,5885	3.359.600,40	0,39
GB0001905362	11.7500% Cheltenham & Gloucester PLC LS-Bonds 1995(Und.)	GBP		2.850	0	0 %	155,1580	5.154.150,01	0,60
DE000BRL00A4	12.0620% Norddeutsche Landesbank -GZ- 15/und	EUR		2.600	0	0 %	59,0000	1.534.000,00	0,18
GB0000394915	13.6250% Bank of Scotland PLC LS-Bonds 1991(Und.)	GBP		700	0	0 %	143,7130	1.172.552,01	0,14
CH0404311729	2.0000% Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2018(24/Und.)	CHF		5.000	0	0 %	97,7370	5.104.026,32	0,59
XS2432130610	2.0000% TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	EUR		2.750	0	0 %	88,1579	2.424.342,69	0,28
XS2381277008	2.1250% EnBW Energie Baden-Württemberg AG 21(32)/81	EUR		1.900	0	0 %	72,8810	1.384.739,00	0,16
FR0000585333	2.2200% HSBC France S.A. EO-FLR Obl. 1985(Und.)	EUR		2.000	0	0 %	75,6543	1.513.085,58	0,18
XS1729882024	2.2500% Talanx AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(27/47)	EUR		1.800	1.800	0 %	88,1676	1.587.016,55	0,18
FR00140007K5	2.2500% Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	EUR		4.000	4.000	0 %	91,4620	3.658.480,00	0,42
XS2077670003	2.3750% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2025/2079)	EUR		4.800	3.800	0 %	93,4640	4.486.272,00	0,52
XS2262806933	2.3750% INTESA SANPAOLO 21/30	EUR		4.200	0	0 %	77,7100	3.263.820,00	0,38
FR0013521630	2.5000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2020(30/51)	EUR		2.500	2.500	0 %	80,9427	2.023.568,63	0,23
XS1564394796	2.5000% ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 17(24/29)	EUR		3.000	4.000	1.000 %	98,2725	2.948.175,00	0,34
XS2224439385	2.5000% OMV AG EO-FLR Notes 20/26	EUR		2.000	2.000	0 %	91,6495	1.832.990,00	0,21
XS2242929532	2.6250% ENI S.p.A. EO-FLR Obbl. 2020(26)/ 2046	EUR		3.000	3.000	0 %	93,1041	2.793.122,13	0,32
XS2393629311	2.6250% Investec Bank 21(27)/32	GBP		1.000	0	0 %	80,3995	937.111,72	0,11
XS1195202822	2.6250% TotalEnergies S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	EUR		5.000	5.000	1.000 %	95,3045	4.765.225,00	0,55



## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>	
							im Berichtszeitraum				
XS2225157424	2.6250% Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(26/80)		EUR	2.000	4.000	2.000	%	91,3425	1.826.850,00	0,21	
FR0010167296	2.7500% CNP Assurances S.A. EO-FLR Bonds 05/Und.		EUR	1.600	0	0	%	94,0415	1.504.664,00	0,17	
XS2056730323	2.8750% Infineon Technologies AG Anleihe v.2019(2025)/und		EUR	5.000	0	0	%	95,9230	4.796.150,00	0,56	
XS2410367747	2.8800% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2021(28/Und.)		EUR	2.400	2.400	1.600	%	85,7305	2.057.532,00	0,24	
NL0000116150	2.9270% AEGON EO-FLR-Nts 047(14/Und.)		EUR	12.000	0	0	%	77,6910	9.322.920,00	1,08	
DE000A0DEN75	2.9540% Dt. Postbank EO-FLR Tr.Pref.Sec.04/10/Und.		EUR	10.000	0	2.307	%	69,8900	6.989.000,00	0,81	
XS0210434782	3.0000% AXA EO-FLR-MTN 05/10/Und.		EUR	3.356	0	0	%	91,1095	3.057.634,82	0,35	
XS2391779134	3.0000% British American Tobacco PLC 21/26		EUR	2.000	0	0	%	84,2175	1.684.350,00	0,20	
XS1713466495	3.0000% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)		EUR	1.000	0	0	%	97,4820	974.820,00	0,11	
FR0013067196	3.0000% SCOR SE EO-FLR Notes 2015(26/46)		EUR	3.000	3.000	0	%	94,4908	2.834.723,58	0,33	
XS0202197694	3.0390% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)		EUR	5.539	0	0	%	75,8880	4.203.436,32	0,49	
XS0249580357	3.0890% NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2006(12/Und.)		EUR	3.200	0	0	%	74,3260	2.378.432,00	0,28	
FR0010093328	3.1000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)		EUR	9.800	0	0	%	82,3300	8.068.340,00	0,94	
XS1888179477	3.1000% Vodafone Group PLC EO-FLR Notes 2018(23/79)		EUR	1.600	0	5.400	%	99,5445	1.592.712,00	0,18	
FR0010096826	3.1040% Crédit Mutuel Arkéa EO-FLR Notes 2004(14/Und.)		EUR	3.295	0	0	%	80,6290	2.656.725,55	0,31	
DE000A1TNDG0	3.1250% Aareal Bank AG Nachr.FLR-IHS v.14(24/29)		EUR	2.034	0	0	%	82,5200	1.678.456,80	0,19	
XS2077670342	3.1250% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2027/2079)		EUR	4.000	4.000	0	%	88,1000	3.524.000,00	0,41	
DE000A0D2421	3.1250% Deutsche Postbank Fdg Tr. III EO-FLR Tr.Pref.Sec.05(11/Und.)		EUR	10.000	0	2.671	%	69,9195	6.991.950,00	0,81	
XS0181369454	3.1290% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)		EUR	5.387	0	0	%	81,3650	4.383.132,55	0,51	
XS0203470157	3.1390% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)		EUR	4.000	0	0	%	82,7250	3.309.000,00	0,38	
XS2193661324	3.2500% BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)		EUR	6.000	1.000	0	%	93,6806	5.620.838,52	0,65	
XS1716945586	3.2500% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)		EUR	2.000	0	0	%	92,0355	1.840.710,00	0,21	
FR0012770063	3.2500% SCOR SE EO-FLR Notes 2015(27/47)		EUR	2.000	2.000	0	%	92,2775	1.845.550,00	0,21	
XS2432131188	3.2500% TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)		EUR	800	0	0	%	75,3112	602.489,33	0,07	
XS0205055675	3.2590% Sydbank AS EO-FLR Notes 2004(14/Und.)		EUR	2.400	0	0	%	77,5330	1.860.792,00	0,22	
DE000A13R7Z7	3.3750% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/unb.)		EUR	1.400	0	1.000	%	97,9280	1.370.992,00	0,16	
XS1346228577	3.3750% AXA S.A. EO-FLR MTN 2016(27/47)		EUR	2.500	2.500	0	%	94,7525	2.368.812,03	0,27	
FR0013534336	3.3750% Electricité de France (E.D.F.) EUR-Nts 20/30		EUR	2.000	0	0	%	79,1690	1.583.380,00	0,18	
XS1587893451	3.3750% ELM B.V. EO-FLR MTN 17/47		EUR	2.000	0	0	%	91,2933	1.825.866,68	0,21	

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
XS0185672291	3.3940% AXA S.A. DL-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)		USD	2.100	0	0 %	99,6475	1.896.155,76	0,22
XS2000719992	3.5000% ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2019(25/80)		EUR	5.000	5.000	0 %	96,5155	4.825.775,00	0,56
XS2187689034	3.5000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(25/Und.)		EUR	7.500	5.000	0 %	94,7685	7.107.637,50	0,83
AT0000A1VKJ4	3.5000% Wiener Städt. Vers. AG VIG EO-Schuldversch.2017(27)		EUR	2.000	0	0 %	96,8570	1.937.140,00	0,22
XS0214398199	3.6670% Barclays Bank FLR MTN 05/20		EUR	5.590	1.790	0 %	89,8700	5.023.733,00	0,58
XS0237631097	3.6757% BRIT Insurance Holdings PLC LS-Notes 2005(20/30)		GBP	4.000	0	0 %	74,9900	3.496.241,04	0,41
XS0215294512	3.7150% NIBC Bank N.V. DL-FLR Med.T.Nts 2005(15/Und.)		USD	7.500	0	0 %	78,1000	5.307.629,58	0,62
FR0010167247	3.7281% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.)		EUR	4.143	0	0 %	93,9140	3.890.857,02	0,45
XS2342732562	3.7480% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2022(27/Und.)		EUR	2.000	2.000	0 %	88,1979	1.763.958,32	0,20
XS0207825364	3.7500% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)		EUR	2.720	0	0 %	92,1255	2.505.813,60	0,29
XS2391790610	3.7500% British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.)		EUR	2.000	0	0 %	77,8795	1.557.590,00	0,18
XS2185997884	3.7500% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)		EUR	4.000	4.000	0 %	94,4625	3.778.500,00	0,44
XS1485742438	3.8750% Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)		USD	7.400	0	0 %	70,1445	4.703.418,81	0,55
XS1083986718	3.8750% Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2014(24/44)		EUR	2.000	0	0 %	98,3465	1.966.930,00	0,23
XS1795406658	3.8750% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)		EUR	2.000	2.000	0 %	93,4730	1.869.460,00	0,22
XS2187689380	3.8750% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)		EUR	5.500	0	0 %	85,3735	4.695.542,50	0,55
NL0000116168	3.9389% AEGON N.V. DL-FLR Nts 2004(14/Und.)		USD	7.000	0	0 %	77,2675	4.900.983,15	0,57
XS1061711575	4.0000% AEGON N.V. EO-FLR MTN 2014(24/44)		EUR	3.250	0	0 %	98,4865	3.200.811,25	0,37
DE000CZ45V25	4.0000% Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 20(25/30)		EUR	6.500	2.000	0 %	95,0535	6.178.477,50	0,72
FR0013367612	4.0000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 18(24/Und.)		EUR	4.000	0	0 %	97,6590	3.906.360,00	0,45
ES0224244097	4.1250% Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2018(28/48)		EUR	5.000	2.200	0 %	92,2670	4.613.347,95	0,54
DE000WBP0A20	4.1250% Wüstenrot Bausparkasse AG Nachrang IHS v.17(27)		EUR	2.400	0	0 %	97,6325	2.343.180,00	0,27
US46115HBQ92	4.1980% Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-FLR Rec. 2021(31/32) X 144A		USD	2.000	0	0 %	76,1850	1.380.663,28	0,16
XS2186001314	4.2470% Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2020(28)		EUR	5.000	1.000	0 %	91,4625	4.573.125,00	0,53
DE000A1TNC86	4.2500% Aareal Bank AG Nach.-MTN-IHS S.211 v.14/24		EUR	3.821	0	0 %	100,5520	3.842.091,92	0,45
XS1180651587	4.2500% Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)		EUR	3.150	0	0 %	97,6840	3.077.046,00	0,36
XS2487052487	4.2500% AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2022(32/43)		EUR	4.000	4.000	0 %	92,6650	3.706.600,00	0,43

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
FR0011949403	4.2500% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2014(25/45)		EUR	2.000	2.000	0 %	98,2880	1.965.760,00	0,23
DE000A30VJZ6	4.2520% Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2022(2032/2052)		EUR	2.000	2.000	0 %	93,5094	1.870.187,98	0,22
ES0224244089	4.3750% Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2017(27/47)		EUR	2.000	2.000	0 %	95,5296	1.910.591,66	0,22
XS1933828433	4.3750% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)		EUR	5.000	4.000	0 %	98,3430	4.917.150,00	0,57
XS2342732646	4.3750% Volkswagen International Finance N.V. 22/Und.(31)		EUR	4.000	3.800	0 %	84,4860	3.379.440,00	0,39
XS1489814340	4.5000% AXA S.A. DL-Med.-Term Nts 2016(22/Und.)		USD	2.500	0	0 %	84,8025	1.921.042,50	0,22
XS2451802768	4.5000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2027/2082)		EUR	3.000	1.400	0 %	95,1550	2.854.650,00	0,33
FR0013066388	4.5000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2015(27/47)		EUR	5.000	5.000	0 %	98,0869	4.904.343,80	0,57
XS2489772991	4.5000% Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32)		EUR	4.000	1.800	0 %	94,1267	3.765.068,52	0,44
XS1028950290	4.5000% NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)		EUR	2.000	0	0 %	97,3153	1.946.305,00	0,23
XS1140860534	4.5960% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 14(25/Und.)		EUR	2.000	0	2.000 %	98,1071	1.962.141,00	0,23
DE000A2DASM5	4.6000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.MTN Reihe 35274 v.17(27)		EUR	4.000	0	0 %	81,2975	3.251.900,00	0,38
XS1550988643	4.6250% NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2017(28/48)		EUR	2.000	2.000	0 %	96,7885	1.935.770,44	0,22
XS0147484074	4.6310% AgeasFinLux EO-Conv.FLR Nts. Reg.S 02/Und.		EUR	13.750	0	1.000 %	81,6070	11.220.962,50	1,30
XS0188935174	4.6543% AXA S.A. EO-FLR MTN 04(09/Und.)		EUR	2.050	0	0 %	96,8160	1.984.728,00	0,23
XS1637926137	4.6790% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)		EUR	6.900	0	0 %	79,8150	5.507.235,00	0,64
FR0013336534	4.7500% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)		EUR	2.000	0	1.300 %	92,0220	1.840.440,00	0,21
FR0013203734	4.7500% Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2016(28/48)		EUR	2.000	2.000	0 %	96,8068	1.936.135,16	0,22
XS1156024116	4.7500% Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)		EUR	3.300	0	0 %	98,2955	3.243.751,50	0,38
ES0214974075	4.7740% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Obl. 2007(27/Und.)		EUR	1.500	0	0 %	90,9000	1.363.499,85	0,16
XS1953271225	4.8750% UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/29)		EUR	5.000	2.300	0 %	99,7870	4.989.350,00	0,58
XS1115800655	5.0000% ASR Nederland N.V. EO-FLR Securities 14(24/Und.)		EUR	4.000	0	0 %	98,7698	3.950.793,32	0,46
XS2432941693	5.0000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(27/Und.)		EUR	2.600	0	0 %	88,6635	2.305.251,00	0,27
XS2588986997	5.0000% ING Groep N.V. EO-FLR Med.T.Nts 23(29/35)		EUR	3.000	3.000	0 %	98,4848	2.954.542,80	0,34
DE0008592759	5.0980% IKB Funding Trust EO-FLR Notes 2002(08/Und.)		EUR	6.935	0	0 %	67,0135	4.647.252,20	0,54
XS1293505639	5.1250% ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 2015(25/45)		EUR	500	2.000	1.500 %	99,0168	495.083,75	0,06
US48124BAC90	5.1500% JPMorgan Chase & Co. Dep.Shs rep.1/10 5,15% Pfd Q		USD	4.873	0	3.000 %	100,7000	4.446.457,96	0,52

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
AT000B121967	5.1920% Volksbank Wien AG EO-Var. Schuldver. 2017(22/27)		EUR	5.400	0	0 %	97,1925	5.248.395,00	0,61
BE6340794013	5.2500% Belfius Bank S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/33)		EUR	3.000	3.000	0 %	99,4205	2.982.615,72	0,35
FR001400F620	5.2500% CNP Assurances S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(33/53)		EUR	5.000	5.000	0 %	96,9575	4.847.875,00	0,56
FR001400CKA4	5.2500% Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/32)		EUR	2.000	2.000	0 %	100,3693	2.007.385,74	0,23
XS1064049767	5.2500% Württemb.Lebensversicherung FLR-Nachr.-Anl. 14/24/44		EUR	3.559	0	0 %	100,8720	3.590.034,48	0,42
FR0008131403	5.2846% BNP Paribas S.A. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)		USD	8.250	0	0 %	92,8960	6.944.472,64	0,81
FR0013221140	5.3000% La Poste DL-Notes 2016(23/43)		USD	4.600	0	0 %	98,7045	4.114.178,14	0,48
CH0130249581	5.3340% SRLEV SF-FLR 11/16/Und.		CHF	5.200	0	0 %	100,4100	5.453.360,49	0,63
XS2451803063	5.3750% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2030/2082)		EUR	5.000	1.700	0 %	93,8965	4.694.825,00	0,55
FR0011401751	5.3750% Electricité de France EO-FLR MTN 13/25		EUR	2.000	0	0 %	98,2640	1.965.280,00	0,23
XS2113662063	5.3750% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2020(25/Und.)		EUR	3.930	0	0 %	91,5685	3.598.642,05	0,42
GB0007542557	5.3750% Royal Bank of Canada DL-FLR-Notes 1986(91/85)		USD	2.320	0	0 %	93,8540	1.973.009,06	0,23
XS2637967139	5.5000% ABN AMRO Bank N.V. EO-Med.-Term Nts 2023(28/33)		EUR	3.000	3.000	0 %	100,4626	3.013.877,40	0,35
US007924AJ23	5.5000% AEGON N.V. DL-FLR Notes 2018(28/48)		USD	2.200	0	2.000 %	95,5225	1.904.218,01	0,22
XS1311440082	5.5000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 15(27/47)		EUR	2.000	2.000	0 %	101,3655	2.027.310,00	0,24
FR001400DLD4	5.5000% La Banque Postale EO-FLR Med.-T. Nts 2022(28/34)		EUR	2.000	2.000	0 %	98,3453	1.966.906,32	0,23
GB0047524268	5.5000% Rothschilds Continuation Fin. 1986(91/Und.)		USD	3.000	0	0 %	77,0630	2.094.862,27	0,24
XS1405765659	5.6250% SES S.A. EO-FLR Notes 2016(24/Und.)		EUR	8.000	2.500	0 %	99,7980	7.983.840,00	0,93
US381427AA15	5.7299% Goldman Sachs Capital II DL-FLR Pref.Secs 2007(12/Und.)		USD	12.000	0	5.000 %	81,3500	8.845.596,23	1,03
US38144QAA76	5.7324% Goldman Sachs Capital III DL-FLR Cap.Secs 2007(12/Und.)		USD	7.900	0	3.000 %	78,0085	5.584.153,23	0,65
XS1640851983	5.7440% Argentum Netherlands B.V. DL-FLR LPN 17(22/Und.)		USD	5.000	0	2.000 %	87,5490	3.966.518,67	0,46
XS1261170515	5.7500% Argentum Netherlands B.V. DL-FLMTN LPN 15(25/50)Swiss Re		USD	3.000	0	0 %	96,8860	2.633.725,99	0,31
XS2636592102	5.7500% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(33)		EUR	2.700	2.700	0 %	99,6844	2.691.478,64	0,31
XS2626699982	5.7500% Banco Santander S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/33)		EUR	3.000	3.000	0 %	100,1351	3.004.053,72	0,35
FR001400I7P8	5.7500% BPCE S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/33)		EUR	2.000	2.000	0 %	101,3585	2.027.170,08	0,24
XS0158313758	5.7500% HBOS PLC LS-FLR Notes 02(25/Und.)		GBP	1.000	0	0 %	92,2792	1.075.578,02	0,12
CH0005362097	5.7500% Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-Anl. 1986(96/Perpetual)		CHF	1.850	0	0 %	92,1750	1.781.019,90	0,21
XS2592628791	5.7630% NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2023(28/34)		EUR	3.500	3.500	0 %	100,2365	3.508.277,22	0,41

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
DE000A351U49	5.8240% Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2023(2033/2053)		EUR	2.400	2.400	0 %	103,8432	2.492.235,65	0,29
XS1958656552	5.8750% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2019(24/29)		EUR	1.500	1.500	0 %	100,6630	1.509.945,00	0,18
XS1050461034	5.8750% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Secs 2014(24/Und.)		EUR	7.000	0	0 %	100,6325	7.044.275,00	0,82
PTEDP4OM0025	5.9430% EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83)		EUR	5.000	5.000	0 %	99,9065	4.995.325,00	0,58
US172967GD72	5.9500% Citigroup Inc. Dep.Shs.rep.1/25 Pfd A 5,95%		USD	5.250	0	0 %	100,6425	4.787.723,13	0,56
US05518UAA51	5.9520% BAC Capital Trust XIII DL-Hyb.Income Secs 2007(12/43)		USD	3.000	0	1.000 %	78,5280	2.134.686,48	0,25
US05518VAA35	5.9520% BAC Capital Trust XIV DL-Tr.Pr.Hyb.FLRN 07(12/Und.)		USD	8.000	0	4.000 %	79,1750	5.739.398,33	0,67
XS2576550243	6,625000000% ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2023(23/Und.)		EUR	2.800	2.800	0 %	102,6965	2.875.502,00	0,33
US48126HAA86	6.0000% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Pref. Bds 2013(23/Und.)		USD	5.119	0	3.000 %	100,3850	4.656.314,02	0,54
XS0145407507	6.0000% Lloyds Banking Group PLC LS-FLR Notes 02(32/Und.)		GBP	500	0	0 %	90,4637	527.208,32	0,06
XS1691468026	6.0000% NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2017(24/Und.)		EUR	5.050	0	0 %	78,6440	3.971.522,00	0,46
XS2616652637	6.0000% NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(23/43)		EUR	2.000	2.000	0 %	100,6715	2.013.430,00	0,23
XS1117293107	6.0000% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2015(26/46)		EUR	2.300	2.300	0 %	101,3200	2.330.360,00	0,27
XS2589361240	6.1840% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/34)		EUR	1.800	1.800	0 %	101,0455	1.818.819,00	0,21
XS1055787680	6.2500% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14/24		USD	7.000	2.800	0 %	97,2455	6.168.163,28	0,72
XS1888180640	6.2500% Vodafone Group PLC DL-FLR Notes 2018(24/78)		USD	2.500	2.500	0 %	99,0415	2.243.600,49	0,26
US48123KAE64	6.2524% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Debts 17(18/37.87)Ser.U		USD	7.900	0	4.000 %	86,9270	6.222.577,88	0,72
XS2553547444	6.3640% HSBC HLDGS 22/32		EUR	1.000	1.000	0 %	103,1631	1.031.630,86	0,12
XS2576550086	6.3750% ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2023(23/Und.)		EUR	3.500	3.500	0 %	102,6222	3.591.778,75	0,42
FR0011896513	6.3750% Groupama Assurances Mutuelles EO-FLR Notes 2014(24/Und.)		EUR	5.900	0	0 %	100,2060	5.912.154,00	0,69
XS1597324950	6.5000% Erste Group Bank AG EO-FLR MTN 17(24/Und.)		EUR	4.000	4.000	0 %	98,6595	3.946.380,00	0,46
XS1002121454	6.5000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.		EUR	11.737	0	0 %	94,3405	11.072.933,17	1,29
XS2630490717	6.5000% Vodafone Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/84)		EUR	5.400	5.400	0 %	101,6995	5.491.773,00	0,64
US91731KAA88	6.5896% USB Capital IX 3,50% Capital ITS		USD	4.000	0	3.000 %	76,6270	2.777.346,86	0,32
XS1254119750	6.6250% RWE AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(26/75)		USD	4.076	0	0 %	99,9130	3.690.153,93	0,43
XS0222524372	6.6980% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)		EUR	1.500	0	0 %	100,9500	1.514.250,00	0,18
XS2579480307	6.7500% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)		EUR	3.700	3.700	0 %	100,1235	3.704.569,50	0,43
SE0016278352	6.7500% Heimstaden AB EO-FLR Notes 21(21/Und.)		EUR	500	0	0 %	42,1530	210.765,00	0,02

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
US055291AC24	7.0000% BBVA Global Finance Ltd. DL-Notes 1995(25)	USD		2.000	0	0 %	100,3500	1.818.593,69	0,21
US853254AC43	7.0140% Standard Chartered PLC DL-FLR Nts 2007(37/Und.) Reg.S	USD		1.000	0	0 %	96,3250	872.825,30	0,10
DE000A1TNDK2	7.3210% Aareal Bank AG Subord.-Nts. v.14(unb.)REGS	EUR		10.000	0	2.000 %	82,8040	8.280.400,00	0,96
FR001400F2H9	7.3750% BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(30/Und.)	EUR		2.000	2.000	0 %	99,8345	1.996.690,00	0,23
FR001400EFQ6	7.5000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	EUR		4.000	4.000	0 %	103,9900	4.159.600,00	0,48
XS1634523754	7.6003% AT Securities B.V. DL-FLR Notes 2017(23/Und.)	USD		4.000	0	0 %	44,9825	1.630.391,45	0,19
AT000B121991	7.7500% Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	EUR		4.000	0	0 %	91,0405	3.641.620,00	0,42
USF8586CRW49	7.8750% Société Générale S.A. DL-FLR Notes 2013(23/Und.)RegS	USD		3.000	3.000	0 %	99,1955	2.696.506,89	0,31
FR001400F877	7.8750% Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(Und.)	EUR		2.000	2.000	0 %	98,8300	1.976.600,00	0,23
XS1808862657	8.4740% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN 18/und.	EUR		6.200	0	0 %	70,0550	4.343.410,00	0,50
FR0000140063	3.6210% BNP Paribas S.A. EO-FLR-Titre Part. 84(Und.)	STK		31.500	0	0 EUR	112,0200	3.528.630,00	0,41
<b>Sonstige Forderungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>11.771.380,67</b>	<b>1,37</b>
DE0005229900	Bertelsmann AG Genußscheine	EUR		2.159	0	0 EUR	160,7500	3.470.230,67	0,40
DE0005229942	Bertelsmann AG Genußscheine 2001	EUR		3.218	0	0 EUR	258,0000	8.301.150,00	0,96
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>160.579.061,98</b>	<b>18,64</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>160.579.061,98</b>	<b>18,64</b>
USG84228AT58	1.7244% Standard Chartered PLC DL-FLR Nts 2006(17/Und.) Reg.S	USD		2.500	0	0 %	92,4795	2.094.950,62	0,24
XS2244941063	1.8740% Iberdrola Finanzas S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	EUR		4.000	4.000	0 %	91,0535	3.642.140,00	0,42
DE000A30VT97	10.0000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(27/unb.)	EUR		3.000	3.000	0 %	102,0655	3.061.965,00	0,36
XS0359924643	10.0680% immigon portfolioabbau ag EO-FLR Notes 2008(18/Und.)	EUR		8.000	0	0 %	18,5940	1.487.520,00	0,17
XS2286041517	2.4985% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds (21/Und.)	EUR		3.000	0	0 %	86,6125	2.598.375,00	0,30
XS2181959110	2.7140% Swiss Re Finance (Lux) S.A. EO-FLR Notes 2020(32/52)	EUR		1.800	1.800	0 %	81,8439	1.473.189,88	0,17
XS0015190423	2.7806% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985/90	USD		3.800	0	0 %	99,3750	3.421.756,07	0,40
XS2286041947	3.0000% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	EUR		6.000	0	0 %	79,9280	4.795.680,00	0,56
XS2256949749	3.2480% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	EUR		5.000	0	0 %	91,6145	4.580.725,00	0,53
BE0002644251	3.2500% AGEAS SA/NV EO-FLR Notes 2019(29/49)	EUR		2.000	2.000	0 %	86,4725	1.729.450,00	0,20

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>	
							im Berichtszeitraum				
XS1890845875	3.2500% Iberdrola International B.V. EO-FLR Securit. 2019(24/Und.)		EUR	2.000	3.000	1.000	%	97,7895	1.955.790,00	0,23	
XS1989708836	3.3750% ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 2019(29/49)		EUR	2.000	2.000	0	%	87,9490	1.758.980,00	0,20	
USX10001AA78	3.5000% Allianz SE DL-FLR-Sub.Nts.20(25/unb.)RegS		USD	5.000	0	0	%	84,5465	3.830.486,59	0,44	
DE000DL19WN3	4.0000% Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v.22(27/32)		EUR	2.000	2.000	0	%	90,3639	1.807.277,44	0,21	
DE000A2E4Q88	4.0000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHSv.17(27)		EUR	1.400	0	0	%	100,6230	1.408.722,00	0,16	
DE000LB2CPE5	4.0000% Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)		EUR	7.000	0	0	%	74,8335	5.238.345,00	0,61	
DE000A3H2VA6	4.0000% VOSSLOH Hybrid 21/und		EUR	1.400	0	0	%	94,2000	1.318.800,00	0,15	
FR0014003YZ5	4.1250% Korian S.A. LS-FLR Notes 2021(24/Und.)		GBP	1.000	0	0	%	80,4960	938.236,49	0,11	
FR0012383982	4.1250% Sogecap S.A. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)		EUR	5.000	2.000	0	%	96,3645	4.818.225,00	0,56	
XS2049422343	4.2500% Swiss Re Finance S.A. 19/und		USD	1.000	0	0	%	92,2880	836.245,02	0,10	
BE0933899800	4.6081% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR CV.Nts 07(Und.)		EUR	11.000	0	8.000	%	86,1700	9.478.700,00	1,10	
XS1700709683	4.6250% ASR Nederland N.V. EO-FLR Cap. Secs 17(27/Und.)		EUR	2.500	0	0	%	84,3145	2.107.862,50	0,24	
XS1728036366	4.7500% Direct Line Insurance Grp PLC LS-FLR Notes 2017(27/Und.)		GBP	2.500	0	0	%	68,2785	1.989.582,73	0,23	
XS1973748707	5.0000% Swiss Re Finance (Lux) S.A. DL-FLR Notes 2019(29/49) Reg.S		USD	2.000	0	0	%	96,1160	1.741.862,99	0,20	
XS1155697243	5.0500% La Mondiale EO-FLR Obl. 2014(25/Und.)		EUR	7.200	0	2.000	%	98,6627	7.103.710,87	0,82	
GB0000777705	5.5000% Barclays Bank PLC DL-FLR-Notes 1986(91/Und.) S.2		USD	8.000	5.000	0	%	99,8260	7.236.390,00	0,84	
NL0000116796	5.5000% NatWest Markets PLC EO-FLR Notes 2005(35)		EUR	2.500	0	0	%	79,5530	1.988.825,00	0,23	
DE000DL19VB0	5.6250% Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)		EUR	9.800	0	0	%	97,6170	9.566.466,00	1,11	
XS2250987356	5.7500% Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)		EUR	4.100	0	0	%	88,6525	3.634.752,50	0,42	
XS1631415582	5.8610% UniCredit S.p.A. DL-FLR Nts 2017(27/32) Reg.S		USD	4.000	0	0	%	91,6215	3.320.822,76	0,39	
XS2105110329	5.8750% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Cap.Notes 2020(25/Und.)		EUR	2.000	2.000	0	%	96,0020	1.920.040,00	0,22	
XS1556395710	5.8750% La Mondiale DL-FLR Notes 2017(27/47)		USD	2.000	0	0	%	95,8350	1.736.770,57	0,20	
US949746RG83	5.9000% Wells Fargo & Co. R.Dep.rep.1/25 5,90% A Ser.S		USD	2.000	0	1.000	%	99,0290	1.794.653,86	0,21	
XS2486270858	6.0000% Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)		EUR	2.000	2.000	0	%	102,1480	2.042.960,00	0,24	
US58551TAA51	6.0750% Mellon Capital IV DL-FLR Pr.Cap.Secs 07(12/Und.)		USD	2.711	0	1.000	%	79,3750	1.949.851,62	0,23	
XS2189784288	6.1250% Commerzbank AG CoCo 20(26)/Perp.		EUR	3.000	0	0	%	92,7830	2.783.490,00	0,32	
DE000A2GSG24	6.5300% IKB Deutsche Industriebank AG FLR-Sub.Anl.v. 2018(2023/2028)		EUR	5.000	0	0	%	81,9375	4.096.875,00	0,48	

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
XS2637069357	6.7500% Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/43)		EUR	2.500	2.500	0 %	101,7505	2.543.762,50	0,30
DE000CZ43Z49	6.7500% Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 23(28/33)		EUR	5.000	5.000	0 %	100,0630	5.003.150,00	0,58
XS2554581830	7.0000% ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 2022(33/43)		EUR	2.000	2.000	0 %	105,5745	2.111.489,00	0,25
XS1835946564	7.0000% Athora Netherlands N.V. EO-FLR Notes 2018(25/Und.)		EUR	6.000	0	0 %	94,7990	5.687.940,00	0,66
XS2462605671	7.1250% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)		EUR	5.000	5.000	0 %	103,7200	5.186.000,00	0,60
XS0413650218	7.9220% Mitsub. UFJ Invest.Ser.Bk.Dep. EO-FLR Exch. Notes 2009(50)		EUR	11.000	0	0 %	46,9525	5.164.775,00	0,60
XS0097772965	8.1510% Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S		USD	15.000	0	0 %	107,0835	14.554.662,02	1,69
US369604BQ57	8.1960% General Electric Co. DL-FLR Pref.Secs 16(21/Und.) D		USD	1.881	0	3.119 %	100,2500	1.708.682,95	0,20
DE000A1616U7	8.5000% Obotritia Capital KGaA Nachr.-Anl. v.16(unb.)		EUR	5.000	0	0 %	26,5625	1.328.125,00	0,15
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>768.571.994,12</b>	<b>89,22</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							<b>EUR</b>	<b>1.101.982,98</b>	<b>0,13</b>
<b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>	<b>1.082.616,65</b>	<b>0,13</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>921.919,60</b>	<b>0,11</b>
<b>Offene Positionen</b>							<b>EUR</b>	<b>921.919,60</b>	<b>0,11</b>
CHF/EUR 11.60 Mio.		OTC		11.600.000				-266.730,92	-0,03
GBP/EUR 12.50 Mio.		OTC		12.500.000				17.619,28	0,00
USD/EUR 180.00 Mio.		OTC		180.000.000				1.171.031,24	0,14
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>160.697,05</b>	<b>0,02</b>
<b>Offene Positionen</b>							<b>EUR</b>	<b>160.697,05</b>	<b>0,02</b>
USD/EUR 10.00 Mio.		OTC		10.000.000				160.697,05	0,02
<b>Credit Default Swaps</b>							<b>EUR</b>	<b>19.366,33</b>	<b>0,00</b>
<b>Protection Buyer</b>							<b>EUR</b>	<b>19.366,33</b>	<b>0,00</b>
iTraxx Europe / 10 BP (BNP S.A.) 20.06.2023 bis 20.06.2028		OTC	STK	1.000.000				19.366,33	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>80.174.417,09</b>	<b>9,31</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>80.163.588,08</b>	<b>9,31</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	80.163.588,08				80.163.588,08	9,31
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>10.829,01</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	11.950,90				10.829,01	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>12.895.432,68</b>	<b>1,50</b>
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	60.000,00				60.000,00	0,01
Zinsansprüche			EUR	12.835.432,68				12.835.432,68	1,49



## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							EUR	-1.219,25	0,00
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							EUR	-1.219,25	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF		-1.167,37				-1.219,25	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-1.320.635,64	-0,15
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR		-1.320.635,64				-1.320.635,64	-0,15
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	861.421.971,98	100,00
<b>Anteilwert Aramea Rendite Plus A</b>							EUR	156,33	
<b>Anteilwert Aramea Rendite Plus PF</b>							EUR	94,42	
<b>Anteilwert Aramea Rendite Plus V</b>							EUR	90,82	
<b>Umlaufende Anteile Aramea Rendite Plus A</b>							STK	3.646.947,744	
<b>Umlaufende Anteile Aramea Rendite Plus PF</b>							STK	1.961.584,000	
<b>Umlaufende Anteile Aramea Rendite Plus V</b>							STK	1.167.860,000	

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

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

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.07.2023					
Britisches Pfund	(GBP)	0,857950	=	1 Euro (EUR)	
Niederländischer Gulden	(NLG)	2,203710	=	1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	(CHF)	0,957450	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,103600	=	1 Euro (EUR)	

## MARKTSCHLÜSSEL

OTC Over-the-Counter

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
CH0212184037	4.0995% Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/Und.)	CHF	0	3.100
BE6328904428	1.3750% Euroclear Investments S.A. EO-FLR Notes 2021(31/51)	EUR	0	1.000
AT0000A2J645	1.6250% Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T.Nts 2020(26/31)	EUR	2.000	2.000
XS2312746345	1.8750% ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)	EUR	0	2.800
XS2418392143	2.3750% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2021(31/41)	EUR	0	1.000
DE000A1TNDW7	2.5000% Aareal Bank AG Subord.-MTN S.220 v.2014(2022)	EUR	0	749
XS0216072230	2.5220% Fürstenberg Cap. FLR subord. 05/15/unb.	EUR	0	6.362
XS1222591023	3.0000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v. 2015(2023/2075)	EUR	0	3.000
XS1795406575	3.0000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	EUR	2.000	4.400
XS0207764712	3.0730% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 04(14/Und.)	EUR	0	7.000
FR0010128835	3.1030% CFCM Nord Europe EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	EUR	0	4.000
XS1799938995	3.3750% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	EUR	3.000	3.000
DE000A11QR73	3.7500% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	EUR	0	5.800
DE000CZ40LW5	4.0000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.874 v.2017(27)	EUR	0	2.500
XS1695284114	4.2500% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	EUR	0	4.500
XS1405763019	4.5000% LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	EUR	0	3.000
XS1207058733	4.5000% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2015(25/75)	EUR	2.000	3.000
AT0000A208R5	4.8750% Egger Holzwerkstoffe GmbH EO-Var. Schuldv. 2018(23/Und.)	EUR	1.200	7.145
XS1224953882	4.8750% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2015(23/Und.)	EUR	0	3.500
XS1716927766	5.1050% Ferroviaal Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	EUR	0	2.400
XS0878743623	5.1250% AXA EO-FLR MTN 13/43	EUR	0	3.400
BE6293618649	5.3480% Belfius Bank S.A. EO-FLR MTN 2017(23/Und.)	EUR	0	1.000
DE000A0EUBN9	5.6250% Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/unb.)	EUR	0	6.207
XS0997355036	5.8750% Raiffeisenl.Niederöst.-Wien AG EMTN 13/23	EUR	0	2.700
XS0911388675	6.0000% Achmea EO-FLR-MTN 13/23/43	EUR	0	5.000
XS1619015719	6.6250% UniCredit S.p.A. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	EUR	0	1.000
XS0210976329	3.5000% KBC Ifima N.V. DL-FLR MTN 05/25	USD	0	3.400
USF2893TAF33	5.2500% Electricité de France DL-FLR Nts 13(23/Und.)	USD	0	500
GB0005903413	5.2875% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1986(92/Und.) S.3	USD	0	4.350
GB0000767771	5.3601% Bank of Nova Scotia, The DL-FLR-Debts. 1986(91/85)	USD	0	1.000
GB0000779529	5.3750% Barclays Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.)	USD	2.820	4.820
GB0005902332	5.4375% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.)	USD	0	6.000
<b>Sonstige Forderungswertpapiere</b>				
DE0005550719	Drägerwerk Genußscheine Ser.D	STK	0	22.100

## 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>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS2378468420	2.1250% Wuestenrot & Wuerttembergische 21(31)/41	EUR	0	2.700
DE000A2GSM75	3.0000% GK Software AG Wandelschuld.v.17(22)	EUR	0	1.550
DE000A2LQL97	4.0000% Deutsche Eff.-u.Wechs.-Bet. AG Anleihe v. 2018(2019/2023)	EUR	0	365
DE000DL19V55	4.5000% DT.BANK MTN 21/27	EUR	0	2.000
XS0163286007	5.6700% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHSv. 03(13/23)R.322	EUR	0	2.000
XS0863907522	7.7500% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 12(22/42)	EUR	0	2.700
XS1640667116	9.0390% Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	EUR	0	3.800
USX10001AB51	3.2000% Allianz 21(28)/und	USD	0	2.600
US46625HHA14	3.6844% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Pref. Bds 2008(18/Und.)	USD	0	10.062
US48127FAA12	5.7189% JPMorgan Chase & Co. Dep.Shs rep.1/10 5% Pfd V	USD	0	9.000
US903312AA48	6.7166% USB Realty Corp. DL-FLR Tr.Prf.Secs 06(06/Und)	USD	0	2.000

## 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			28.171
GBP/EUR	EUR			30.570
USD/EUR	EUR			392.019

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

### FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2022 BIS 31.07.2023

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		5.400.951,14
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		19.793.180,31
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		999.848,86
davon negative Habenzinsen	-14.858,23	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-905.719,87
5. Sonstige Erträge		153,93
<b>Summe der Erträge</b>		<b>25.288.414,37</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-325,01
2. Verwaltungsvergütung		-6.338.217,45
a) fix	-6.338.217,45	
3. Verwahrstellenvergütung		-253.262,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-15.502,83
5. Sonstige Aufwendungen		-301.064,28
6. Aufwandsausgleich		-738.345,78
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-7.646.717,44</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>17.641.696,93</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		17.087.796,54
2. Realisierte Verluste		-18.204.122,87
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-1.116.326,33</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>16.525.370,60</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		402.898,18
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-9.036.213,36
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-8.633.315,18</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>7.892.055,42</b>

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2022 BIS 31.07.2023

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1.731.780,02
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		6.454.983,60
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		312.483,46
davon negative Habenzinsen	-4.745,03	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-307.074,15
5. Sonstige Erträge		51,16
<b>Summe der Erträge</b>		<b>8.192.224,09</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-137,16
2. Verwaltungsvergütung		-1.751.101,40
a) fix	-1.751.101,40	
3. Verwahrstellenvergütung		-92.128,62
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-7.284,77
5. Sonstige Aufwendungen		-108.495,86
6. Aufwandsausgleich		21.731,01
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-1.937.416,80</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>6.254.807,29</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		6.196.640,78
2. Realisierte Verluste		-6.540.093,69
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-343.452,91</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>5.911.354,38</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-3.919.060,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		607.981,28
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-3.311.079,27</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>2.600.275,11</b>

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2022 BIS 31.07.2023

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		955.637,69
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		3.731.277,62
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		179.484,81
davon negative Habenzinsen	-2.281,41	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-195.196,31
5. Sonstige Erträge		34,68
<b>Summe der Erträge</b>		<b>4.671.238,49</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-102,34
2. Verwaltungsvergütung		-777.304,67
a) fix	-777.304,67	
3. Verwahrstellenvergütung		-70.662,25
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-4.651,69
5. Sonstige Aufwendungen		-78.365,06
6. Aufwandsausgleich		240.400,68
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-690.685,33</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>3.980.553,16</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		4.299.119,89
2. Realisierte Verluste		-4.619.263,80
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-320.143,91</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>3.660.409,25</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-4.831.853,67
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		3.037.171,83
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-1.794.681,84</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.865.727,41</b>

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

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		8.088.368,85
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		29.979.441,53
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.491.817,13
davon negative Habenzinsen	-21.884,67	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.407.990,33
5. Sonstige Erträge		239,77
<b>Summe der Erträge</b>		<b>38.151.876,95</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-564,51
2. Verwaltungsvergütung		-8.866.623,52
a) fix	-8.866.623,52	
3. Verwahrstellenvergütung		-416.052,96
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-27.439,29
5. Sonstige Aufwendungen		-487.925,20
6. Aufwandsausgleich		-476.214,09
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-10.274.819,57</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>27.877.057,38</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		27.583.557,21
2. Realisierte Verluste		-29.363.480,36
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-1.779.923,15</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>26.097.134,23</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-8.348.016,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-5.391.060,25
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-13.739.076,29</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>12.358.057,94</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA RENDITE PLUS A

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2022)</b>		<b>443.179.397,17</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-13.441.774,77
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		132.462.119,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	200.098.921,94	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-67.636.802,59	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		46.458,14
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.892.055,42
davon nicht realisierte Gewinne	402.898,18	
davon nicht realisierte Verluste	-9.036.213,36	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2023)</b>		<b>570.138.255,31</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA RENDITE PLUS PF

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2022)</b>		<b>187.180.773,45</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-5.658.448,10
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.068.297,39
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	64.642.994,21	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-63.574.696,82	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		27.436,47
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.600.275,11
davon nicht realisierte Gewinne	-3.919.060,55	
davon nicht realisierte Verluste	607.981,28	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2023)</b>		<b>185.218.334,32</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA RENDITE PLUS V

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2022)</b>		<b>139.973.377,69</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-4.265.982,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-32.744.105,42
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	51.003.152,17	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-83.747.257,59	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.236.364,67
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.865.727,41
davon nicht realisierte Gewinne	-4.831.853,67	
davon nicht realisierte Verluste	3.037.171,83	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2023)</b>		<b>106.065.382,35</b>



## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>770.333.548,31</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-23.366.204,87
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		100.786.311,32
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	315.745.068,32	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-214.958.757,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.310.259,28
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		12.358.057,94
davon nicht realisierte Gewinne	-8.348.016,04	
davon nicht realisierte Verluste	-5.391.060,25	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>861.421.971,98</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>84.880.645,61</b>	<b>23,27</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	50.151.152,14	13,75
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	16.525.370,60	4,53
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	18.204.122,87	4,99
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-64.457.736,81</b>	<b>-17,67</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-64.457.736,81	-17,67
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>20.422.908,80</b>	<b>5,60</b>
1. Endausschüttung	20.422.908,80	5,60
a) Barausschüttung	20.422.908,80	5,60

<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>26.448.384,48</b>	<b>13,48</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	13.996.936,41	7,14
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.911.354,38	3,01
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	6.540.093,69	3,33
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-19.877.078,08</b>	<b>-10,13</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-19.877.078,08	-10,13
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>6.571.306,40</b>	<b>3,35</b>
1. Endausschüttung	6.571.306,40	3,35
a) Barausschüttung	6.571.306,40	3,35

<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>11.917.749,98</b>	<b>10,20</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	3.638.076,93	3,12
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.660.409,25	3,13
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	4.619.263,80	3,96
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-8.414.169,98</b>	<b>-7,20</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-8.414.169,98	-7,20
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>3.503.580,00</b>	<b>3,00</b>
1. Endausschüttung	3.503.580,00	3,00
a) Barausschüttung	3.503.580,00	3,00

<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
2023	570.138.255,31	156,33
2022	443.179.397,17	159,42
2021	710.966.377,70	183,85
2020	673.212.122,18	175,68

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	185.218.334,32	94,42
2022	187.180.773,45	95,99
2021	241.272.359,37	110,39
2020	163.976.425,27	104,91

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
Auflegung 01.12.2020	100,00	100,00
2023	106.065.382,35	90,82
2022	139.973.377,69	91,94
2021	192.043.543,17	103,89

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres
	EUR
Auflegung 01.12.2020	100,00
2023	861.421.971,98
2022	770.333.548,31
2021	1.144.282.280,24
2020	837.188.547,45

## 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>		
Fehlanzeige		
<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 25+ Clean Price Index in EUR		50,00%
iBoxx EUR Eurozone Clean Price Index in EUR		30,00%
EURO STOXX 50 Index In EUR		20,00%
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,47%
größter potenzieller Risikobetrag		1,18%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,74%
<b>Risikomodell (§10 DerivateV)</b>		Full-Monte-Carlo
<b>Parameter (§11 DerivateV)</b>		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
<b>Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte</b>		<b>1,17</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	156,33
Anteilwert Aramea Rendite Plus PF	EUR	94,42
Anteilwert Aramea Rendite Plus V	EUR	90,82
Umlaufende Anteile Aramea Rendite Plus A	STK	3.646.947,744
Umlaufende Anteile Aramea Rendite Plus PF	STK	1.961.584,000
Umlaufende Anteile Aramea Rendite Plus V	STK	1.167.860,000

**ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK**

	<b>Aramea Rendite Plus A</b>	<b>Aramea Rendite Plus PF</b>
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

	<b>Aramea Rendite Plus V</b>
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**

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,37 %
---	--------

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

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,07 %
---	--------

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

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,66 %
---	--------

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

## TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.08.2022 BIS 31.07.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	1.801.736.021,37
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	1.611.294.710,99
Relativ in %	89,43 %

Transaktionskosten: 27.940,60 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 KVG 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

Erträge aus CSDR Penalties	EUR	97,18
----------------------------	-----	-------

#### Sonstige Aufwendungen

Rechts- und Beratungskosten	EUR	187.605,33
-----------------------------	-----	------------

### Aramea Rendite Plus PF

#### Sonstige Erträge

Erträge aus CSDR Penalties	EUR	34,10
----------------------------	-----	-------

#### Sonstige Aufwendungen

Rechts- und Beratungskosten	EUR	65.345,83
-----------------------------	-----	-----------

### Aramea Rendite Plus V

#### Sonstige Erträge

Erträge aus CSDR Penalties	EUR	21,61
----------------------------	-----	-------

#### Sonstige Aufwendungen

Rechts- und Beratungskosten	EUR	45.957,68
-----------------------------	-----	-----------

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

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

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

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

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

## ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

## ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

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

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

Hamburg, 15. November 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke



## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

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

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

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

teil zum Jahresbericht zu dienen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 16.11.2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

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

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

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

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

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

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

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

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

## **VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

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

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhlentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSA**INVEST