

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Aramea Global Convertible

31. Juli 2024



ARAMEA
ASSET MANAGEMENT

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Aramea Global Convertible	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	20
Ökologische- und/oder soziale Merkmale	25
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	43
Allgemeine Angaben	46

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Aramea Global Convertible

in der Zeit vom 01.08.2023 bis 31.07.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht Aramea Global Convertible für das Geschäftsjahr 01.08.2023 bis 31.07.2024

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

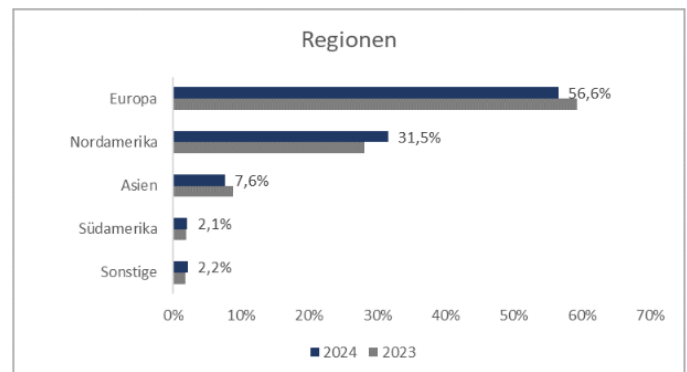
Anlageziele und Anlagepolitik

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

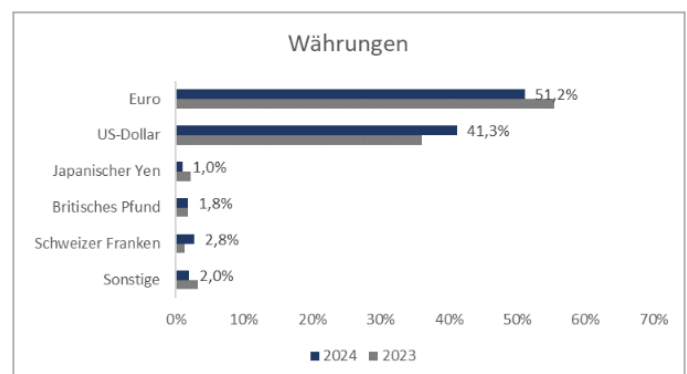
Im Vordergrund des Auswahlprozesses stehen dabei generell Wandelanleihen, die ein überschaubares Downside-Risiko (Rückschlagpotential) haben und dabei gleichzeitig ein Profil aufweisen, das eine Partizipation an steigenden Aktienmärkten ermöglicht (sogenanntes asymmetrisches Profil). Insbesondere in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

Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen

Regional liegt der Schwerpunkt des Portfolios in Europa (56,6%), gefolgt von den USA (31,5%) und Asien (7,6%). Weitere Regionen machen insgesamt 4,3% aus. Gegenüber Vorjahr wurde somit das Exposure gegenüber Europa um 2,7% gesenkt und gegenüber den USA um 3,4% erhöht.



Währungsseitig wurde die Euro-Quote um 4,2% auf 51,2% verringert. Die US-Dollar-Quote wurde um 5,3% auf 41,3% erhöht. Des Weiteren sind Positionen im Japanischen Yen (1,0%) und Britischem Pfund (1,8%) im Portfolio vertreten. Weitere Währungen machen insgesamt 4,8% aus. Zur Reduzierung von Währungsrisiken wurden auf Fremdwährungen teilweise Devisentermingeschäfte vorgenommen.



Die durchschnittliche Restlaufzeit des Portfolios beträgt zum Berichtszeitpunkt 4,2 Jahre. Zum Berichtsstichtag ist der Fonds zu 98,0% in Wandelanleihen investiert. Das Wandelanleihenexposure besteht dabei vollständig aus Unternehmensanleihen.

Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften beläuft sich für die A-Anteilklasse des Fonds auf EUR 69.834,65. Für die PBVV-Anteilklasse beträgt das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften EUR 96.782,46.

Die Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Anleihen.

Das Fondsvolumen belief sich zum Berichtszeitpunkt auf EUR 24.278.180,05. Davon entfielen EUR 6.208.530,76 auf die A-Anteilklasse und EUR 18.069.649,29 auf die Anteilklasse PBVV.

Die ARAMEA Global Convertible Anteilklasse A erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 3,2%. Die ARAMEA Global Convertible Anteilklasse PBVV erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 3,7%.

Risikoberichterstattung

Marktpreisrisiko

Der überwiegende Teil der Positionen unterliegt Marktpreisrisiken. Allerdings erfolgt im Fonds eine Diversifizierung nach Einzeltiteln und Branchen. Im Fokus stehen Anleihen mit solider Kreditqualität und einem ausgewogenen Wandelanleihen-Profil. Der VaR (Halte-dauer 1 Tag, Konfidenzniveau 99%) beträgt zum Berichtszeitpunkt 0,59%.

Adressenausfallrisiko

Im Hinblick auf Adressenausfallrisiken stehen Anleihen mit solider Kreditqualität im Fokus. Zu den größten Positionen im Fonds zählen Wandelanleihen der Emittenten BNP Paribas, SK Hynix, STMicroelectronics, Fomento Economico, Amadeus IT, wobei die größten 10 Positionen insgesamt 21,0% des Fondsvolumens ausmachen.

Zinsänderungsrisiko

Beim Laufzeitenmanagement bevorzugte das Fondsmanagement kürzere bis mittlere Laufzeiten, um den negativen Effekten wie Zinsänderungsrisiken weniger stark ausgesetzt zu sein. Die durchschnittliche Restlaufzeit des Sondervermögens betrug zum Berichtszeitpunkt 4,2 Jahre.

Währungsrisiko

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

Liquiditätsrisiko

Grundsätzlich können für Wandelanleihen in bestimmten Marktphasen Liquiditätsrisiken auftreten. Diesen Risiken wird durch einen hohen Diversifikationsgrad der Einzeltitel Rechnung getragen. Somit traten im Berichtsjahr keine Probleme mit der Liquidierbarkeit der gehaltenen Titel auf. 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

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert. Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

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

Sonstige Risiken

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.

Sonstige Hinweise

Es sind keine sonstigen wesentlichen Ereignisse eingetreten.

Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst

Dieser Fonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088. Die Angaben über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung sind in den "Regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	24.320.773,86	100,18
1. Anleihen	23.715.965,73	97,68
2. Derivate	22.920,37	0,09
3. Bankguthaben	499.963,50	2,06
4. Sonstige Vermögensgegenstände	81.924,26	0,34
II. Verbindlichkeiten	-42.593,81	-0,18
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-42.593,81	-0,18
III. Fondsvermögen	EUR 24.278.180,05	100,00

¹⁾ 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 ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	16.430.866,06	67,68	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	16.430.866,06	67,68	
XS2306982286	0.0000% Asahi Holdings 21/26 CV	USD		400	0	0	%	87,4827	323.859,94	1,33
FR0014008OH3	0.0000% BNP Paribas S.A. EO-Pref.Zero Exch.Bonds 22(25)	EUR		500	0	100	%	129,1250	645.625,00	2,66
US18915MAC10	0.0000% Cloudflare Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(26)	USD		300	0	0	%	91,6670	254.512,73	1,05
XS2339426004	0.0000% Diasorin S.p.A. EO-Zero Conv. Bonds 2021(28)	EUR		200	0	0	%	86,2198	172.439,50	0,71
US26210CAD65	0.0000% Dropbox Inc. DL-Zero Conv.Nts 2022(28)	USD		350	350	0	%	93,5353	302.983,39	1,25
US345370CZ16	0.0000% Ford Motor Co. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)	USD		350	0	300	%	97,6250	316.230,91	1,30
XS2276552598	0.0000% Pirelli & C. S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/25)	EUR		200	0	200	%	106,9015	213.803,00	0,88
DE000A286LP0	0.0000% Qiagen N.V. DL-Zero Exch. Bonds 20/27	USD		400	0	0	%	93,0250	344.377,60	1,42
XS2857240316	0.0000% SBI Holdings Inc. YN-Zero Conv. Bonds 2024(31)	JPY		40.000	40.000	0	%	102,1875	244.694,54	1,01
XS2211997239	0.0000% STMicroelectronics N.V. DL-Zero Conv. Nts 2020(27) A	USD		600	400	0	%	101,0144	560.931,28	2,31
US86800UAA25	0.0000% Super Micro Computer Inc. DL-Zero Exch.Nts 2024(29) 144A	USD		300	300	0	%	94,3700	262.017,58	1,08
BE6322623669	0.0000% Umicore S.A. EO-Zero Conv. Obl.20/25	EUR		400	0	0	%	96,0113	384.045,00	1,58
US92940WAD11	0.0000% Wix.com Ltd. DL-FLR Exch.Nts 2021(25)	USD		300	0	0	%	93,9358	260.812,03	1,07
US23804LAB99	0.1250% Datadog Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	USD		250	0	0	%	130,7460	302.512,73	1,25
US19260QAE70	0.2500% Coinbase Global Inc. DL-Exch. Notes 2024(30) 144A	USD		250	250	0	%	104,0000	240.629,34	0,99
US902252AB17	0.2500% Tyler Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2022(26)	USD		300	300	0	%	123,5020	342.902,36	1,41
US08265TAD19	0.3750% Bentley Systems Inc. DL-Exch. Notes 2022(27)	USD		450	0	0	%	89,8934	374.382,51	1,54
US252131AM94	0.3750% DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	USD		250	250	0	%	87,1530	201.649,70	0,83
US30063PAB13	0.3750% Exact Sciences Corp. DL-Exch. Notes 2019(27)	USD		200	0	0	%	88,7500	164.275,80	0,68
US697435AF27	0.3750% Palo Alto Networks Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	USD		100	0	150	%	325,5000	301.249,42	1,24
US55024UAF66	0.5000% Lumentum Holdings Inc. DL-Exch. Notes 2023(28)	USD		300	0	0	%	79,8440	221.686,26	0,91
US682189AU93	0.5000% ON Semiconductor Corp. DL-Exch. Notes 2023(29)	USD		300	300	0	%	101,8160	282.691,35	1,16
US09857LAN82	0.7500% Booking Holdings Inc. DL-Conv. Notes 2020(25)	USD		150	0	50	%	199,4340	276.863,49	1,14
XS2257580857	0.7500% Cellnex Telecom S.A. EO CV 20/31	EUR		500	0	0	%	84,8407	424.203,33	1,75
CH1105195684	0.7500% Dufry One B.V. SF-Conv. Bonds 2021(26)	CHF		400	0	0	%	97,1218	405.794,12	1,67
US595017BF02	0.7500% Microchip Technology Inc. DL-Exch. Notes 2024(30)	USD		250	250	0	%	100,1910	231.816,29	0,95
XS2859746237	0.8750% Ping An Insurance(Grp)Co.China DL-Conv. Bonds 2024(29)	USD		200	200	0	%	96,7688	179.118,46	0,74
US00971TAM36	1.1250% Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A	USD		400	400	0	%	99,6000	368.718,19	1,52

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 ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
US09061GAK76	1.2500% Biomarín Pharmaceutical Inc. DL-Conv. Nts 2020(27)		USD	300	0	0	%	97,0000	269.319,76	1,11
US37940XAT90	1.5000% Global Payments Inc. DL-Exch. Notes 2024(31)		USD	300	300	0	%	94,7860	263.172,61	1,08
FR001400R1R6	1.6250% Schneider Electric SE EO-Conv.Med.-Term Nts 2024(31)		EUR	200	200	0	%	99,7888	199.577,67	0,82
XS2260025296	1.6250% Singapore Airlines Ltd. SD-Conv. Bonds 2020(25)		SGD	250	0	500	%	132,3125	227.661,83	0,94
XS2834365350	1.6250% Xero Investments Ltd. DL-Exch. Notes 2024(31)		USD	200	200	0	%	103,1250	190.883,85	0,79
XS2161819722	1.7500% Nexi S.p.A. EO-Exchangeable Notes 2020(27)		EUR	500	0	0	%	92,5872	462.935,83	1,91
XS2607736407	1.7500% SK Hynix Inc. DL-Conv. Bonds 2023(30)		USD	400	0	0	%	166,1250	614.993,06	2,53
FR001400M9F9	1.9700% Schneider Electric SE EO-Conv. Bonds 2023(30)		EUR	300	300	0	%	119,2500	357.750,00	1,47
DE000A3H2UK7	2.0000% Lufthansa AG Conv. Bonds 2020/25		EUR	200	0	0	%	98,0345	196.069,00	0,81
FR001400F2K3	2.0000% Spie S.A. EO-Exch. Bonds 2023(28)		EUR	300	0	0	%	117,8000	353.400,00	1,46
US207410AH48	2.2500% CONMED Corp. DL-Exch. Notes 2023(27)		USD	300	300	0	%	90,2305	250.524,29	1,03
US928298AQ11	2.2500% Vishay Intertechnology Inc. DL-Exch. Notes 2023(30)		USD	350	350	0	%	98,3630	318.621,47	1,31
XS2523390867	2.5000% Lenovo Group Ltd. DL-Conv. Bonds 2022(29)		USD	300	0	0	%	127,1870	353.133,73	1,45
FR001400GVB0	2.6250% Wendel SE EO-Exchangeable Bonds 2023(26)		EUR	400	0	0	%	102,0738	408.295,34	1,68
XS2287867563	2.7500% Cathay Pacific MTN Fincg Ltd. HD-Conv. Bonds 2021(26)		HKD	2.000	2.000	0	%	104,7620	248.180,61	1,02
AT0000A33R11	2.7500% voestalpine AG EO-Wandelschuldv. 2023(28)		EUR	400	0	0	%	94,6177	378.470,66	1,56
FR001400CMS2	2.8750% NEOEN S.A. EO-Conv. Bonds 2022(27)		EUR	400	0	0	%	101,1335	404.534,00	1,67
CH1314941399	3.0000% DocMorris Finance B.V. SF-Wdl.-Anl. 2024(29)		CHF	300	300	0	%	84,7000	265.420,17	1,09
US57164YAF43	3.2500% Marriott Vacat.Worldwide Corp. DL-Conv. Notes 2023(27)		USD	400	400	0	%	92,1700	341.212,40	1,41
XS2693301124	3.2500% Sham S.p.A. EO-Exchangeable Notes 2023(28)		EUR	300	300	0	%	101,4210	304.263,00	1,25
US743312AC46	3.5000% Progress Software Corp. DL-Exch. Notes 2024(30) 144A		USD	300	300	0	%	106,0700	294.502,55	1,21
US03040WBE49	3.6250% American Water Capital Corp. DL-Exch. Notes 2024(26)		USD	400	400	0	%	100,4500	371.864,88	1,53
XS0147484074	5.1770% AgeasFinLux EO-Conv.FLR Nts. Reg.S 02/Und.		EUR	500	0	250	%	92,9825	464.912,50	1,91
FR0013515707	2.0000% NEOEN S.A. EO-Conv. Bonds 2020(25)		STK	6.000	0	0	EUR	47,7235	286.341,00	1,18
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	7.285.099,67	30,01
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	7.285.099,67	30,01
DE000A19W2L5	0.0000% ams AG EO-Zero Conv. Bonds 18/25		EUR	400	0	0	%	95,4500	381.800,00	1,57
XS2688718373	0.0000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Zero Exch.M.-T.Nts 2024(27)		USD	300	300	0	%	101,7946	282.631,95	1,16

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 ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2688837207	0.0000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Zero Exch.M.-T.Nts 2024(27)		USD	300	300	0	%	109,2500	303.331,79	1,25
XS2431434971	0.0000% JPMorgan Chase Finl Co. LLC EO-Zo Exch.Med.-T.Nts 2022(25)		EUR	300	0	0	%	103,0700	309.210,00	1,27
DE000A287RE9	0.0000% Shop Apotheke Europe 20/28		EUR	300	0	0	%	96,7750	290.325,00	1,20
DE000A3E4589	0.0500% ZALANDO SE CV 20/25		EUR	200	0	0	%	96,1683	192.336,67	0,79
DE000A289T23	0.4000% LEG Immobilien AG Wandelschuld.v. 20/28		EUR	400	200	0	%	88,1203	352.481,00	1,45
DE000A3H2XR6	0.7500% DUERR AG ANL.20/26		EUR	300	0	0	%	94,9805	284.941,50	1,17
XS2782912518	1.0000% Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. EO-Exch. MTN 2024(29)		EUR	300	300	0	%	97,1020	291.306,00	1,20
XS2343113101	1.1250% IAG CV 21/28		EUR	500	0	0	%	93,3022	466.510,83	1,92
XS2154448059	1.5000% Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020/25 CV		EUR	400	200	0	%	117,6000	470.400,00	1,94
XS2339232147	1.6250% WH Smith PLC CV 21/ 26		GBP	400	0	0	%	93,5270	444.124,18	1,83
XS2465773070	1.8750% BE Semiconductor Inds N.V. EO-Conv. Bonds 2022(29)		EUR	300	0	0	%	131,7852	395.355,75	1,63
DE000A3MQE86	1.8750% Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)		EUR	300	0	0	%	96,0500	288.150,00	1,19
DE000A383JQ7	1.9500% TUI AG Wandelanl.v. 2024(2029/2031)		EUR	300	300	0	%	98,6052	295.815,50	1,22
DE000A382293	2.0000% Bechtle AG Wandelanleihe v.23(28)		EUR	300	300	0	%	100,1862	300.558,50	1,24
XS2590764127	2.6250% Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Exchangeable Notes 2023(26)		EUR	500	0	0	%	98,7250	493.625,00	2,03
DE000A351MA2	4.2500% Nordex SE Wandelschuld.v.23(30)		EUR	300	300	0	%	120,6303	361.891,00	1,49
BE0933899800	5.7110% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR CV.Nts 07(Und.)		EUR	250	0	0	%	92,2500	230.625,00	0,95
FR0013526803	0.0000% Worldline S.A. EO-Zero Conv. Bonds 20/25		STK	4.000	0	0	EUR	113,8400	455.360,00	1,88
FR0013521085	0.7000% ACCOR S.A. EO-Conv. Bonds 2020(27)		STK	8.000	0	0	EUR	49,2900	394.320,00	1,62
Summe Wertpapiervermögen								EUR	23.715.965,73	97,68
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	22.920,37	0,09
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	22.920,37	0,09
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								EUR	22.920,37	0,09
Offene Positionen								EUR	25.211,49	0,10
CHF/EUR 0.60 Mio.		OTC		600.000					-2.059,29	-0,01
SGD/EUR 0.25 Mio.		OTC		250.000					-30,20	0,00
USD/EUR 7.50 Mio.		OTC		7.500.000					27.300,98	0,11
Geschlossene Positionen								EUR	-2.291,12	-0,01
USD/EUR 0.40 Mio.		OTC		400.000					-2.291,12	-0,01

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 ¹⁾
Bankguthaben							EUR	499.963,50	2,06
EUR - Guthaben bei:							EUR	499.010,23	2,06
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	499.010,23				499.010,23	2,06
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	953,27	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	84,42				88,18	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	934,73				865,09	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	81.924,26	0,34
Zinsansprüche			EUR	81.924,26				81.924,26	0,34
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-42.593,81	-0,18
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-42.593,81				-42.593,81	-0,18
Fondsvermögen							EUR	24.278.180,05	100,00
Anteilwert Aramea Global Convertible PBVV							EUR	63,08	
Anteilwert Aramea Global Convertible A							EUR	60,39	
Umlaufende Anteile Aramea Global Convertible PBVV							STK	286.437,000	
Umlaufende Anteile Aramea Global Convertible A							STK	102.800,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ 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)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,442400	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	167,045000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,957350	=	1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,452950	=	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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
CH0413990240	0.1500% Sika AG SF-Wdl.-Anl. 2018(25)	CHF	0	100
FR0013457942	0.0000% Atos CV 19/24	EUR	0	700
XS1933947951	0.0000% Geely Sweden Finance AB (publ) EO-Zero Exch. Bonds 2019(24)	EUR	0	400
XS2303829308	0.0000% JPMorgan Chase Bank N.A. EO-Zero Exch.Bonds 2021(24)	EUR	0	200
XS2295233501	0.0000% SGX Treasury I Pte. Ltd EO-Zero Conv. Bonds 21/24	EUR	0	300
DE000A2G87D4	0.0500% Deutsche Post AG Wandelschuld.v.17(25)	EUR	0	300
BE6339419812	2.1250% Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) EO-Exch. Bonds 2022(25) Reg.S	EUR	0	500
XS2199268710	0.0000% SBI Holdings Inc. YN-Zero Conv. Bonds 20/25	JPY	0	40.000
FR0013309184	0.0000% Cie Génle Étis Michelin SCpA DL-Exchangeable Bonds 2018(23)	USD	0	400
XS2333569056	0.0000% Meituan CV 21/28	USD	0	200
XS2211997155	0.0000% STMicroelectronics N.V. DL-Zero Conv. Nts 2020(25) A	USD	0	400
XS2263667250	0.0000% Xero Investments Ltd. DL-Exch. Notes 2020(25)	USD	0	200
US29786AAL08	0.1250% Etsy Inc. DL-Conv. Notes 2020(27)	USD	0	350
US977852AB88	0.2500% Wolfspeed Inc. DL-Exch. Notes 2023(28)	USD	0	400
US252131AL12	0.3750% DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	USD	250	250
US01609WBF86	0.5000% Alibaba Group Holding Ltd. DL-Exch. Notes 2024(31) 144A	USD	250	250
US682189AT21	0.5000% ON Semiconductor Corp. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A	USD	0	300
US743312AB62	1.0000% Progress Software Corp. DL-Exch. Notes 2021(26)	USD	250	250
XS1908221507	1.0000% Qiagen N.V. DL-Exchangeable Notes 18/24	USD	0	200
USY0889VAB63	1.5000% Bharti Airtel Ltd. DL-Conv.Notes 2020(25) Reg.S	USD	0	300
US57164YAE77	3.2500% Marriott Vacat.Worldwide Corp. DL-Exch. Notes 2022(27)	USD	0	400
US03040WBB00	3.6250% American Water Capital Corp. DL-Exch. Notes 2023(26) 144A	USD	0	400
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS1961891220	2.3000% Dexus Finance Pty. Ltd. AD-Exch. Bonds 2019(26)	AUD	0	400
XS2308171383	0.0000% América Móvil S.A.B. de C.V. DL-Notes 2021(21/24)	EUR	0	700
XS2352315571	0.0000% JPMorgan Exchang.Bond LVMH 21/24	EUR	0	300
XS2240512124	0.0000% Oliver Capital S.à r.l. EO-Zero Exch. Bonds 20/23	EUR	0	500
XS2294704007	0.0000% Prysmian 21/26	EUR	0	400
XS1466161350	0.5000% Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-Exch.MTN 16/23	EUR	0	400
DE000A2GSDH2	0.8750% LEG Immobilien AG Wandelschuld.v.17(22/25)	EUR	0	200
AT0000A2N7T2	1.7500% DO & CO AG EO-Conv. Bonds 21/26	EUR	0	300
XS2436579978	1.8750% Glanbia Co-Op Society Ltd. EO-Exchangeable Bonds 2022(27)	EUR	0	300
DE000A283WZ3	2.1250% ams AG DL-Wdl.-Anl. 20/27	EUR	0	300

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
CH1239464675	3.7500% MBT Systems GmbH Umtausch-Anl.v.23(29) M6YA	EUR	0	400
XS2010324585	1.5000% Derwent Ldn Cap.No.3 (JE) Ltd. LS-Conv. Notes 2019(25)	GBP	0	300
XS2133036603	0.0000% Citigroup GI.M.Fdg Lux. S.C.A. HD-Zero Exch. MTN 2020(24)	HKD	0	3.000
XS2357278204	0.0000% DMG MORI CV 21/24	JPY	0	30.000
FR0014000105	0.0000% Soitec S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2020(25)	STK	0	2.800
FR0013439304	0.0000% Worldline S.A. EO-Zero Conv. Bonds 19/26	STK	0	5.000
FR0013410628	0.1250% Air France-KLM S.A. EO-Obl. Conv. 2019(26)	STK	0	33.000
FR0014002JO2	0.2500% FNAC DARTY CV 2021/2027	STK	0	1.600
US23248VAB18	0.0000% CyberArk Software Ltd. DL-Zero Exch. Nts 2019(24)	USD	0	300
US26210CAC82	0.0000% Dropbox Inc. DL-Zero Conv.Nts 2022(26)	USD	0	200
US29355AAH05	0.0000% Enphase Energy Inc. DL-Zero Exch.Nts 2021(26)	USD	0	300
US30212PBE43	0.0000% Expedia Group Inc. DL-Notes 21/26	USD	0	200
US83304AAF30	0.0000% Snap Inc. DL-Zero Exch. Notes 2022(27)	USD	0	300
US83417MAD65	0.0000% SolarEdge Technologies Inc. DL-Zero Exch. Notes 2021(25)	USD	0	200
US852234AJ27	0.0000% Square Inc. DL-Conv. Nts 2020(23/26)	USD	0	400
XS2349508866	0.0000% Universe Trek Limited CV 21/26	USD	0	300
US595017AU87	0.1250% Microchip Technology Inc. DL-Exch. Notes 2020(24)	USD	0	300
US679295AD75	0.1250% Okta Inc. DL-Exch. Nts 2019(25)	USD	0	200
US98980GAB86	0.1250% Zscaler Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	USD	0	250
US252131AK39	0.2500% DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2020(25)	USD	0	350
US92343XAC48	0.2500% Verint Systems Inc. DL-Exch. Notes 2022(26)	USD	0	300
US00971TAL52	0.3750% Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2019(27)	USD	0	300
US670704AJ40	0.3750% Nuvasive Inc. DL-Exch. Notes 2021(25)	USD	0	300
US282914AB63	0.5000% 8x8 Inc. DL-Exch. Notes 2020(24)	USD	0	300
US477143AP66	0.5000% Jetblue Airways Corp. DL-Exch. Notes 2022(26)	USD	0	200
US298736AL30	0.7500% Euronet Worldwide Inc. DL-Exch. Notes 2020(49)	USD	0	300
US848637AD65	1.1250% Splunk Inc. DL-Exch. Notes 2019(25)	USD	200	500
US46579RAA23	2.5000% Ivanhoe Mines Ltd. CV 21/26	USD	0	300
US393657AM33	2.8750% Greenbrier Companies Inc., The DL-Conv. Nts 2022(28)	USD	0	400
US04010LAW37	4.6250% Ares Capital Corp. DL-Exch. Notes 2019(24)	USD	0	300
Nicht notierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS1965536656	0.0000% GN Store Nord AS EO-Zero Bonds 2019(24) wW	EUR	0	500
XS2388456456	0.0000% Mondelez International Holdings CV 21/24	EUR	0	200
XS1762847066	0.0000% Cyberagent Inc. YN-Zo Conv. Bonds 18/25	JPY	0	30.000
XS2350608845	0.0000% GMO Payment Gateway CV 21/26	JPY	0	30.000
US82509LAA52	0.1250% Shopify Inc. CV 2020/2025	USD	0	200

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
US46579RAB06	2.5000% Ivanhoe Mines Ltd. DL-Exch. Notes 2021(26)	USD	300	300

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

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

Terminkontrakte

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Verkauf von Devisen auf Termin:

AUD/EUR	EUR			199
CHF/EUR	EUR			1.065
GBP/EUR	EUR			1.016
HKD/EUR	EUR			1.524
JPY/EUR	EUR			863
SGD/EUR	EUR			721
USD/EUR	EUR			28.896

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2023 BIS 31.07.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		11.444,68
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		173.573,86
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		29.011,46
davon negative Habenzinsen	-547,56	
Summe der Erträge		214.030,00
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-626,51
2. Verwaltungsvergütung		-155.329,47
a) fix	-155.329,47	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-11.103,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-11.690,55
5. Sonstige Aufwendungen		-16.194,95
6. Aufwandsausgleich		37.744,02
Summe der Aufwendungen		-157.200,54
III. Ordentlicher Nettoertrag		56.829,46
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		2.250.552,46
2. Realisierte Verluste		-2.153.770,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		96.782,46
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		153.611,92
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-569.500,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		854.931,16
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		285.430,27
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		439.042,19

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2023 BIS 31.07.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		3.924,89
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		60.195,39
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		9.631,39
davon negative Habenzinsen	-155,82	
Summe der Erträge		73.751,67
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-227,63
2. Verwaltungsvergütung		-81.629,69
a) fix	-81.629,69	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-3.712,53
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-5.174,11
5. Sonstige Aufwendungen		-5.847,08
6. Aufwandsausgleich		17.148,57
Summe der Aufwendungen		-79.442,47
III. Ordentlicher Nettoertrag		-5.690,80
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		634.032,29
2. Realisierte Verluste		-564.197,64
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		69.834,65
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		64.143,85
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-132.257,84
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		253.086,17
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		120.828,33
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		184.972,18

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA GLOBAL CONVERTIBLE PBVV

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2023)		30.113.645,07
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-243.799,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-12.237.198,94
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	252.312,74	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-12.489.511,68	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-2.040,03
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		439.042,19
davon nicht realisierte Gewinne	-569.500,89	
davon nicht realisierte Verluste	854.931,16	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2024)		18.069.649,29

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA GLOBAL CONVERTIBLE A

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2023)		9.527.576,49
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-74.698,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-3.427.307,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	280.849,12	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.708.156,47	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-2.012,56
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		184.972,18
davon nicht realisierte Gewinne	-132.257,84	
davon nicht realisierte Verluste	253.086,17	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2024)		6.208.530,76

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA GLOBAL CONVERTIBLE PBVV ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	4.943.774,74	17,26
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.636.392,82	9,20
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	153.611,92	0,54
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	2.153.770,00	7,52
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-4.800.556,24	-16,76
1. Der Wiederanlage zugeführt	-2.090.108,85	-7,30
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.710.447,39	-9,46
III. Gesamtausschüttung	143.218,50	0,50
1. Endausschüttung	143.218,50	0,50
a) Barausschüttung	143.218,50	0,50

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA GLOBAL CONVERTIBLE A ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.538.450,33	14,97
1. Vortrag aus dem Vorjahr	910.108,84	8,85
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	64.143,85	0,62
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	564.197,64	5,49
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-1.487.050,32	-14,47
1. Der Wiederanlage zugeführt	-555.770,71	-5,41
2. Vortrag auf neue Rechnung	-931.279,61	-9,06
III. Gesamtausschüttung	51.400,00	0,50
1. Endausschüttung	51.400,00	0,50
a) Barausschüttung	51.400,00	0,50

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA GLOBAL CONVERTIBLE PBVV

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	18.069.649,29	63,08
2023	30.113.645,07	61,36
2022	37.504.404,07	59,95
2021	41.467.270,37	68,34

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA GLOBAL CONVERTIBLE A

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	6.208.530,76	60,39
2023	9.527.576,49	59,02
2022	9.012.147,69	57,90
2021	9.164.535,08	66,28

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
MSCI - World Index		50,00%
Barclays Capital Global Aggregate Hedged in EUR		50,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,47%
größter potenzieller Risikobetrag		0,87%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,64%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,32

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

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

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Aramea Global Convertible PBVV	EUR	63,08
Anteilwert Aramea Global Convertible A	EUR	60,39
Umlaufende Anteile Aramea Global Convertible PBVV	STK	286.437,000
Umlaufende Anteile Aramea Global Convertible A	STK	102.800,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

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

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ARAMEA GLOBAL CONVERTIBLE PBVV

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,87 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ARAMEA GLOBAL CONVERTIBLE A

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,29 %

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	120.233.951,94
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	93.763.037,32
Relativ in %	77,98 %

Transaktionskosten: 6.000,00 EUR

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

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

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

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

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Aramea Global Convertible PBVV

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Kosten Marktrisiko- und Liquiditätsmessung	EUR	2.844,87
Researchkosten	EUR	6.772,09

Aramea Global Convertible A

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Kosten Marktrisiko- und Liquiditätsmessung	EUR	962,32
Researchkosten	EUR	2.471,97

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.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	26.098.993
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		332
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.475.752
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
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR 6.137.411,00
davon feste Vergütung	EUR 3.652.410,97
davon variable Vergütung	EUR 2.485.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR 0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	29

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht.

Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

Aramea Global Convertible

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900IXO618Y6ZO1Z85

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

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

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

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

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

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

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

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

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

mit einem sozialen Ziel

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

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



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

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

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

Für den Fonds sind folgende ESG-Faktoren maßgeblich:

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

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

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

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

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

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikatoren zu der dezidierten ESG-Anlagestrategie:

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

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

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen ein ESG-Rating von mindestens Prime-1 (ISS) in Höhe von 70,25 % auf.

Nachhaltigkeitsindikatoren zu den Ausschlusskriterien:

Daneben werden für den Fonds keine Aktien oder Anleihen von Unternehmen erworben, die

(1) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Herstellung und/ oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern generieren;

(2) Umsatz aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC) generieren oder Umsatz aus der Herstellung von Atomwaffen generieren;

(3) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Herstellung von Tabakprodukten generieren;

(4) mehr als 10% Umsatz mit der Stromerzeugung aus Kohle generieren;

(5) mehr als 10% Umsatz mit der Stromerzeugung aus Erdöl generieren;

(6) mehr als 5% Umsatz mit Atomstrom generieren;

(7) mehr als 5% ihres Umsatzes mit dem Abbau und Vertrieb von Kraftwerkskohle generieren;

(8) in schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact Netzwerkes oder gegen die OECD Leitsätze für Multinationale Unternehmen verstoßen;

(9) mehr als 5% ihres Umsatzes mit hydraulischem Fracking generieren;

(10)mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Produktion von Ölsanden generieren;

(11)mehr als 5% ihres Umsatzes mit Dienstleistungen im Bereich von Ölsanden generieren;

(12)mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Förderung von Uran generieren;

(13)mehr als 5% ihres Umsatzes mit Dienstleistungen im Bereich atomarer Stromerzeugung generieren;

(14)mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Produktion und dem Vertrieb von zivilen Feuerwaffen generieren;

Ferner werden keine Anleihen von Staaten erworben;

(15)die nach dem Freedom House Index als „unfrei“ klassifiziert werden;

(16)die das Abkommen von Paris nicht ratifiziert haben;

(17)die das Übereinkommen über die biologische Vielfalt (UN Biodiversitätskonvention) nicht ratifiziert haben:

(18)die den Vertrag über die Nichtverbreitung von Atomwaffen (Atomwaffensperrvertrag vom 05.03.1970) nicht unterzeichnet haben

(19)die einen Korruptionswahrnehmungsindex (Corruption Perception Index) kleiner als 40 aufweisen (Skala von 0 bis 100)

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

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere wiesen im Zeitraum vom 01.08.2022 bis zum 31.07.2023 ein ESG-Rating von mindestens Prime-1 (ISS) in Höhe von 59,83% auf.

Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt. Die Ausschlusskriterien wurden somit zu 100 % eingehalten. Eine Veränderung dieser hat im Vergleich zum Vorjahr nicht stattgefunden.

Die aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die Investitionen in der Vermögensallokation für den Jahresbericht vom 31.07.2023 betragen folgende Werte:

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (59,83%). Davon waren gemäß

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (100,00%).

#2 Andere Investitionen (40,17%).

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

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

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



WIE WURDEN BEI DIESEM FINANZPRODUKT DIE WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAKTIVITÄTEN BERÜCKSICHTIGT?

Die Ausschlusskriterien werden zudem im Verkaufsprospekt definiert und aufgeführt.

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

Im Besonderen werden PAIs berücksichtigt, die im Kontext ökologischer und sozialer Nachhaltigkeit zu betrachten sind. Hierzu werden die o.g. Ausschlusskriterien Nr. (2) und (4) - (8) für Unternehmen sowie die Ausschlusskriterien Nr. (15) und (16) für Staaten herangezogen. Die unter Ausschlusskriterium Nr. (2) genannten Konventionen, die sich konkret auf die jeweils genannten Waffenkategorien beziehen, verbieten den Einsatz, die Produktion, die Lagerung und die Weitergabe der jeweiligen Waffenkategorie. Darüber hinaus beinhalten die Konventionen Regelungen zur Zerstörung von Lagerbeständen kontroverser Waffen, sowie der Räumung von kontaminierten Flächen und Komponenten der Opferhilfe. Die mit Ausschlusskriterien Nr. (4), (5) und (7) aufgegriffene Begrenzung der Stromerzeugung durch fossile Brennstoffe ist im ökologischen Kontext als ein wesentlicher Faktor für die Einschränkung von Treibhausgas- und CO²-Emissionen einzuordnen. Das Ausschlusskriterium Nr. (8) greift den UN Global Compact, sowie die OECD Leitsätze für Multinationale Unternehmen auf. Der UN Global Compact verfolgt mit den dort aufgeführten 10 Prinzipien die Vision, die Wirtschaft in eine inklusivere und nachhaltigere Wirtschaft

umzugestalten. Die 10 Prinzipien des UN Global Compact lassen sich in vier Kategorien Menschenrechte (Prinzipien 1 und 2), Arbeitsbedingungen (Prinzipien 3 -6), Ökologie (Prinzipien 7-9) und Anti-Korruption (Prinzip 10) unterteilen.

Entsprechend der Prinzipien 1 - 2 haben Unternehmen sicherzustellen, dass sie die international anerkannten Menschenrechte respektieren und unterstützen, sie im Rahmen ihrer Tätigkeit also nicht gegen die Menschenrechte verstoßen. Die Prinzipien 3 - 6 sehen vor, dass die Unternehmen die internationalen Arbeitsrechte respektieren und umsetzen. Im Rahmen der Prinzipien 7 - 9 werden Anforderungen an die ökologische Nachhaltigkeit gestellt, die unter den folgenden Schlagworten zusammengefasst werden können: Vorsorge, Förderung von Umweltbewusstsein sowie Entwicklung und Anwendung nachhaltiger Technologien. Das Prinzip 10 etabliert unter anderem den Anspruch, dass Unternehmen Maßnahmen gegen Korruption ergreifen müssen. Mit den OECD-Leitsätzen für Multinationale Unternehmen wird das Ziel verfolgt, weltweit die verantwortungsvolle Unternehmensführung zu fördern. Die OECD-Leitsätze für Unternehmen stellen hierzu einen Verhaltenskodex in Hinblick auf Auslandsinvestitionen und für die Zusammenarbeit mit ausländischen Zulieferern auf. Der Freedom House Index wird jährlich durch die NGO Freedom House veröffentlicht und versucht die politischen Rechte sowie bürgerlichen Freiheiten in allen Ländern und Gebieten transparent zu bewerten. Zur Bewertung politischer Rechte werden insbesondere die Kriterien Wahlen, Pluralismus und Partizipation sowie die Regierungsarbeit herangezogen. Die bürgerlichen Freiheiten werden anhand der Glaubens-, Versammlungs- und Vereinigungsfreiheit sowie der Rechtsstaatlichkeit und der jeweiligen individuellen Freiheit des Bürgers im jeweiligen Land beurteilt. Mit dem Abkommen von Paris hat sich im Dezember 2015 die Mehrheit aller Staaten auf ein globales Klimaschutzabkommen geeinigt. Konkret verfolgt das Pariser Abkommen drei Ziele:

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

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

Für Aktien oder Anleihen von Unternehmen:

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

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

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

**Soweit Engagement angewendet wird, kann dies dazu führen, dass der Emittent der jeweiligen Aktien oder Anleihen aktuell gegen einzelne oder einige Prinzipien des UN Global Compacts verstößt. Der Portfolioverwalter geht jedoch davon aus, dass durch die Anwendung des Engagements eine positive Entwicklung des jeweiligen Emittenten erwartet werden darf, welche mittel- bis langfristig eine positive Auswirkung auf die Entwicklung hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkung haben würde.*

Für Anleihen von Staaten:

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
<p>Treibhausgasintensität (GHG Intensity)</p>	<p>Ausschlusskriterium Nr. (16)</p>	<p>Da der Portfoliomanager durch Anwendung des Ausschlusskriteriums Nr. (16) nur in Anleihen von Staaten investiert, die das Pariser Abkommen ratifiziert haben, ist sichergestellt, dass nur in Staaten investiert wird, welche Maßnahmen treffen, um die Treibhausgasintensität zu minimieren. Daher lässt sich davon ausgehen, dass mittelbar eine Beschränkung negativer Auswirkungen auf die Treibhausgasintensität von Staatenerfolgt.</p>

<p>Im Portfolio befindliche Anleihen von Ländern, die sozialen Verstößen ausgesetzt sind (Investee countries subject to social violations)</p>	<p>Ausschlusskriterium Nr. (15)</p>	<p>Durch Anwendung des Ausschlusskriterium Nr. (15) investiert der Portfoliomanager für das Sondervermögen nicht in Staatsanleihen, welche auf Grundlage bestehender Informationen, Analysen und Experteninterviews als „unfrei“ klassifiziert werden. [Die Klassifizierung ist in „frei“, „teilweise frei“ und „unfrei“ unterteilt.] So wird sichergestellt, dass der Portfoliomanager wenigstens keine Anleihen von Staaten investiert, welche definitiv sozialen Verstößen ausgesetzt sind. Entsprechend wird das PAI insofern berücksichtigt, als dass eine Beschränkung negativer erfolgt.</p>
--	-------------------------------------	---

Für Investmentanteile:

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

Investmentanteile lagen im relevanten Bezugszeitraum vom 01.08.2023 bis zum 31.07.2024 nicht vor.

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

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

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

dargestellt.



WELCHE SIND DIE HAUPTINVESTITIONEN DIESES FINANZPRODUKTS?

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

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.08.2023 - 31.07.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BNP Paribas S.A. EO-Pref.Zero Exch.Bonds 22(25) (FR00140080H3)	KI (ohne Spezial-KI)	2,28%	Frankreich
AgeasFinLux S.A. EO-Conv.FLR Nts 02(Und.) Reg.S (XS0147484074)	Son. Finanzdienstl.	1,87%	Luxemburg
Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Exchangeable Notes 2023(26) (XS2590764127)	Verw.+Führ. v. Unt.	1,81%	Mexiko
STMicroelectronics N.V. DL-Zero Exch. Bds 2020(27)Tr.B (XS2211997239)	Herst.el.Bauel.	1,68%	Niederlande
Nexi S.p.A. EO-Exchangeable Notes 2020(27) (XS2161819722)	Beteiligungsgesellsch.	1,65%	Italien
Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Exchangeable Notes 2021(28) (XS2343113101)	Luftfahrt	1,61%	Spanien
WH Smith PLC LS-Conv. Bonds 2021(26) (XS2339232147)	Einzelh. Schreibwaren	1,52%	Großbritannien
Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2020(31) (XS2257580857)	Telekommunikation	1,43%	Spanien
Ford Motor Co. DL-Zero Exch. Notes 2022(26) (US345370CZ16)	Herst.Kraftw.+ -motoren	1,41%	USA
ACCOR S.A. EO-Conv. Bonds 2020(27) (FR0013521085)	Verw.+Führ. v. Unt.	1,40%	Frankreich
SK Hynix Inc. DL-Conv. Bonds 2023(30) (XS2607736407)	Herst.el.Bauel.	1,40%	Südkorea
voestalpine AG EO-Wandelschuldv. 2023(28) (AT0000A33R11)	Verw.+Führ. v. Unt.	1,39%	Österreich
Prysmian S.p.A. EO-Zero Conv. Bonds 2021(26) (XS2294704007)	Herst.s.el.Drähte +Kab.	1,39%	Italien
NEOEN S.A. EO-Conv. Bonds 2022(27) (FR001400CMS2)	Herst.Elektromot.+Gen.	1,35%	Frankreich
ams AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25) (DE000A19W2L5)	Herst.el.Bauel.	1,32%	Österreich



WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

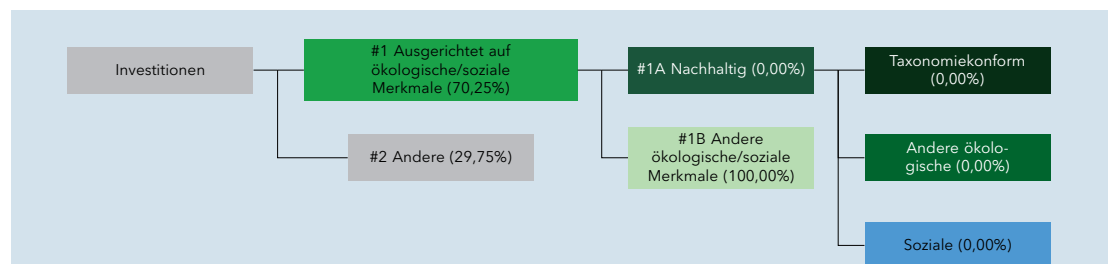
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten für den relevanten Bezugszeitraum 01.08.2023 bis 31.07.2024. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

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



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

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

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

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

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

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Nachfolgend werden die Sektoren anhand des Branchen Typs NACE Codes ausgewiesen.

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.08.2023 bis 31.07.2024 gemäß Art. 54 Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission Investitionen in den dort genannten Sektoren durchgeführt. Der Anteil der Investitionen in den Sektoren und Teilsektoren von fossilen Brennstoffe ist somit **3,32 %**.

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

Sektor	Anteil
Verw.+Führ. v. Unt.	13,79%
Son. Finanzdienstl.	10,83%
Herst.el.Bauel.	9,57%
Verl. v. sonst.Software	5,26%
Beteiligungsgesellsch.	4,91%
Datenverarb., Hosting	4,70%
KI (ohne Spezial-KI)	4,03%
Luftfahrt	3,58%
Dienstl.Informationst.	3,44%
Entw.+Progr.Internetpr.	3,36%
Telekommunikation	2,82%
Herst.med.+zahnmed.App.	2,63%
Herst.Elektromot.+Gen.	2,34%
Treuhand-+ sonst.Fonds	1,92%
Herst. DV-Geräte	1,53%
Einzelh. Schreibwaren	1,52%
Herst.Kraftw.+ -motoren	1,41%
Herst.s.el.Drähte +Kab.	1,39%
Gasthöfe	1,20%
Sonst.m.Finanzd.v.T.	1,17%
Gew. Steine+Erden a.n.g.	1,15%
Apotheken	1,00%
Unternehmensberatung	0,96%
Herst. v. Bereifungen	0,94%
Schienenfahrzeugbau	0,92%
Herst.DV-Ger.+periph.G.	0,92%
Herst.s. org. Grundst.	0,90%
Großh. DV-Ger., p.Ger.	0,84%
Beratungsdienstl. IT	0,82%
Her.Ger.Telekommunikat.	0,76%

Sektor	Anteil
Herst. pharm. Spez.	0,69%
Sons.Post-,Kurierdienste	0,68%
Herst.elektromed. Geräte	0,67%
Sonst.Versand-Einzelh.	0,67%
Drahtl.Telekommunikation	0,67%
Herst.s.el.Ausrüst.	0,57%
Erbr.s.wirt.Dstl.Unt./PP	0,54%
Reisebüros+Reiseveranst.	0,52%
Sonst.Telekommunikation	0,49%
Herst.Werkzeugm. Met.-B.	0,49%
Pers.bef.i.d.Lufft.	0,49%
Gesundheitswesen ang	0,40%
Herst. v. Prüfmaschinen	0,39%
Herst.Teile+Zub. Kraftw.	0,34%
Webportale	0,31%
Leas.nichtfin.imm.Verm.	0,31%
Handelsv. so. Waren	0,26%
Erbr.sonst.wirt.Dienstl.	0,23%
Forschung und Entw.	0,22%
Restaurants,Gaststätten	0,13%
Einzelh.Ger.Info-+K-T.	0,11%
Herst.pharm.Erzeugn.	0,09%
Leitungsgeb.Telekommun.	0,09%
Herst. chem. Erzeugnisse	0,03%



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

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

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

● **Wurden mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

Ja:

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

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

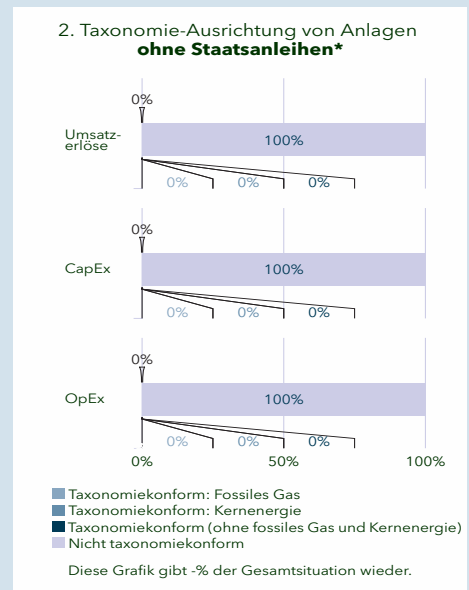
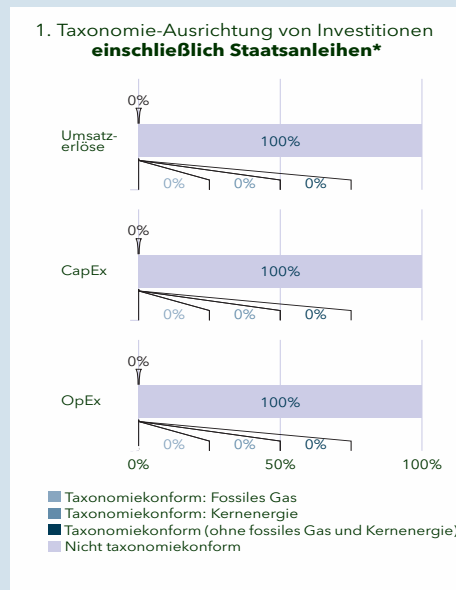
Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in abgesetzter Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



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


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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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


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

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

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

 **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Sondervermögen strebt keine nachhaltigen Investitionen an. Insofern wurden keine derartigen Investitionen getätigt.

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

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

Andere Investitionen hatten im Berichtszeitpunkt einen durchschnittlichen Anteil von 29,75 %.

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

Ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz wird in Bezug auf Aktien, Anleihen durch das Anwenden der oben genannten Ausschlusskriterien sichergestellt. Dies gilt nur dann, wenn der Datenprovider entsprechende Daten zur Verfügung stellt. Sofern keine Daten verfügbar sind, bleiben die Aktien, Anleihen erwerbbar, jedoch kann in diesem Fall diesbezüglich kein Mindestschutz garantiert werden.



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

Es wurde die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des relevanten Zeitraums vom 01.08.2023 bis 31.07.2024 durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

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

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

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

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

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

<https://www.hansainvest.de>

Hamburg, 28. Oktober 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 Global Convertible - 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 29.10.2024

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

Web: 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

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST