

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

ARAMEA TANGO #1

31. Oktober 2023

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht ARAMEA TANGO #1	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	19
Wichtige Mitteilung an unsere Anleger	25
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	26
Allgemeine Angaben	29

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

ARAMEA TANGO #1

in der Zeit vom 01.11.2022 bis 31.10.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# ARAMEA TANGO #1 Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 01.11.2022 bis 31.10.2023

## Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des ARAMEA TANGO #1 ist die Erwirtschaftung einer marktunabhängigen, positiven Rendite für Anleger mit langfristigem Anlagehorizont. Der Fonds investiert in Long und Short Positionen aus Aktien und Aktiengleichwertigen Papieren bzw. Derivate auf Aktien und Aktiengleichwertigen Papieren. Die Titelauswahl im Long und Short Bereich erfolgt auf Basis der Fundamentalanalyse. Das Fondsmanagement ist bestrebt, überwiegend in europäischer Austeller zu investieren. Long Positionen können über eine Kombination aus direkten Anlagen und derivativen Instrumenten (z.B. Optionen, Futures, Termingeschäften und Swaps) erfolgen. Short Positionen werden ausschließlich durch derivative Instrumente eingegangen.

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.

Zum Ultimo Oktober 2023 verfügte der ARAMEA TANGO #1 über ein Volumen von 15,34 Mio. EUR.

## Das Sondervermögen ARAMEA TANGO #1

Im Berichtszeitraum konnten sich europäische Substanzwerttitel (Value) mit 8,16% besser entwickeln als Wachstumsunternehmen (Growth) mit einer Wertentwicklung von 5,02%.

Der marktweite STOXX Europe 600 erzielte eine Wertentwicklung von 7,40%. Bezogen auf die Marktkapitalisierung haben die geringer kapitalisierten Unternehmen (STOXX Europe Small 200) mit einer Performance von 0,80% die höher kapitalisierten Unternehmen (STOXX Europe Large 200) mit 8,23 unterperformt.

US-amerikanische Aktien (S&P 500) konnten im Betrachtungszeitraum eine Wertentwicklung von 3,33% (in EUR) erzielen.

Exposure zum Stichtag:

### Exposure nach Assetgruppen

Assetgruppe	31.10.2023			
	Marktwert EUR	Anteil in %	Exposure incl. Derivate	Anteil incl. Derivate
Renten	8.978.032,25	58,50 %	8.978.032,25	58,50 %
Kasse	6.514.370,91	42,45 %	6.369.010,36	41,50 %
Derivate	-145.360,55	-0,95 %	0,00	0,00 %
Summe	15.347.042,61	100,00 %	15.347.042,61	100,00 %

Die Assetgruppe Aktie (direkt gehaltene Aktien wie auch die Bestandteile des Long-und Short Swaps) wurden im Oktober vollständig verkauft.

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für die jeweiligen Anteilklasse siehe nachfolgende Tabelle.

		ARAMEA TANGO #1 I	ARAMEA TANGO #1 R	ARAMEA TANGO #1 S
Realisierter Gewinn	EUR	30.254,56	1.900,54	3.551.238,61
Realisierter Verlust	EUR	-35.552,43	-2.245,58	-4.205.073,13
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	EUR	-5.297,87	-345,04	-653.834,52

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus dem Handel mit Optionen. Die realisierten Verluste resultieren ebenfalls im Wesentlichen aus dem Handel mit Optionen.

Der ARAMEA TANGO #1 R erzielte im Betrachtungszeitraum eine Wertentwicklung von -4,05%. Die institutionelle Klasse der ARAMEA TANGO #1 I erzielte im gleichen Zeitraum eine Performance von -3,39%. Die S-Tranche des ARAMEA TANGO #1 kommt auf eine Performance von -2,98%.

## Risikoberichterstattung

### Liquiditätsrisiko Renten

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.

### Marktpreisrisiko

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

### Adressenausfallrisiko

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

### Währungsrisiko

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens. Die Währungsrisiken werden aktiv gesteuert.

Der diversifizierte Investmentansatz führt per 31.10.2023 zu einem Value-at-Risk (1 Tag, Konfidenzniveau 99%) von 0,13%. Durch den Erwerb von Wertpapieren, die nicht in Euro denominated sind, entstehen Fremdwährungsrisiken. Diese können teilweise durch Devisentermingeschäfte abgesichert werden. Strukturelle Währungsabsicherungen erfolgen bei allen Fremdwährungspositionen im SWAP.

### Zinsänderungsrisiko

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpa-

piere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

### Operationelle 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 Orderprozesses.

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

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

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

### Sonstige Risiken

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

Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Fakto-

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

### **Sonstige Hinweise**

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.

Das Verwaltungsrecht des Fonds wurde zum 30.06.2024 gekündigt. Mit Wirksamwerden der Kündigung wird der Fonds liquidiert.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>15.421.109,91</b>	<b>100,48</b>
1. Anleihen	8.978.032,25	58,50
2. Derivate	-145.360,55	-0,95
3. Bankguthaben	5.834.265,26	38,02
4. Sonstige Vermögensgegenstände	754.172,95	4,91
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-74.067,30</b>	<b>-0,48</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-74.067,30	-0,48
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 15.347.042,61</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.856.737,50</b>	<b>38,16</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.856.737,50</b>	<b>38,16</b>	
DE0001104875	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)		EUR	700	700	0	%	98,6940	690.858,00	4,50
FR0127462903	0.0000% Frankreich EO-Treasury Bills 2022(23)		EUR	800	800	0	%	99,9895	799.916,00	5,21
FR0127921239	0.0000% Frankreich EO-Treasury Bills 2023(23)		EUR	700	700	0	%	99,9260	699.482,00	4,56
FR0127613497	0.0000% Frankreich EO-Treasury Bills 2023(24)		EUR	800	800	0	%	99,1310	793.048,00	5,17
FR0127921064	0.0000% Frankreich EO-Treasury Bills 2023(24)		EUR	700	700	0	%	98,2735	687.914,50	4,48
NL0012650469	0.0000% Niederlande EO-Anl. 2017(24)		EUR	800	800	0	%	99,2460	793.968,00	5,17
NL0015001GL1	0.0000% Niederlande EO-Treasury Bills 2023(23)		EUR	700	700	0	%	99,7075	697.952,50	4,55
NL0015001L75	0.0000% Niederlande EO-Treasury Bills 2023(24)		EUR	700	700	0	%	99,0855	693.598,50	4,52
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.121.294,75</b>	<b>20,34</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>3.121.294,75</b>	<b>20,34</b>	
DE000BU0E014	0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/01 f.17.01.24		EUR	1.750	1.750	0	%	99,2145	1.736.253,75	11,31
DE000BU0E006	0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/02 f.13.12.23		EUR	700	700	0	%	99,5730	697.011,00	4,54
DE000BU0E048	0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/05 f.17.04.24		EUR	700	700	0	%	98,2900	688.030,00	4,48
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>8.978.032,25</b>	<b>58,50</b>	
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-145.360,55</b>	<b>-0,95</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Swaps</b>							<b>EUR</b>	<b>-145.360,55</b>	<b>-0,95</b>	
<b>Total Return Swaps</b>							<b>EUR</b>	<b>-145.360,55</b>	<b>-0,95</b>	
Swap MSAREURL Nr.2/Morgan Stanley Europe SE 31.12.2049		OTC	EUR	10.000.000					-276.228,97	-1,80
Swap MSAREURS Nr.2/Morgan Stanley Europe SE 31.12.2049		OTC	EUR	10.000.000					130.868,42	0,85
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>5.834.265,26</b>	<b>38,02</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>5.795.259,80</b>	<b>37,76</b>	
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	754,94					754,94	0,00
Bank: National-Bank AG			EUR	2.267.675,20					2.267.675,20	14,78
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	1.560.842,31					1.560.842,31	10,17
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	1.305.706,52					1.305.706,52	8,51
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	660.280,83					660.280,83	4,30
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>39.005,46</b>	<b>0,25</b>	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	32.518,67					33.960,28	0,22



## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP	2.766,84				3.166,99	0,02
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	1.994,45				1.878,19	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>754.172,95</b>	<b>4,91</b>
	Forderung Cash Collateral		EUR	750.000,00				750.000,00	4,89
	Zinsansprüche		EUR	4.172,95				4.172,95	0,03
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-74.067,30</b>	<b>-0,48</b>
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-74.067,30				-74.067,30	-0,48
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>15.347.042,61</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert ARAMEA TANGO #1 I</b>							<b>EUR</b>	<b>90,62</b>	
<b>Anteilwert ARAMEA TANGO #1 R</b>							<b>EUR</b>	<b>89,30</b>	
<b>Anteilwert ARAMEA TANGO #1 S</b>							<b>EUR</b>	<b>92,47</b>	
<b>Umlaufende Anteile ARAMEA TANGO #1 I</b>							<b>STK</b>	<b>1.500,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile ARAMEA TANGO #1 R</b>							<b>STK</b>	<b>100,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile ARAMEA TANGO #1 S</b>							<b>STK</b>	<b>164.405,000</b>	

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

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Bewertungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.10.2023		
Britisches Pfund	(GBP)	0,873650	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,957550	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,061900	=	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>Aktien</b>				
NL0012969182	Adyen N.V.	STK	70	70
DE000A0WMPJ6	AIXTRON AG	STK	9.500	19.500
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	2.375	2.875
AT0000BAWAG2	BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	9.000
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	750	750
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	3.000	18.000
DE0005659700	Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik	STK	10.000	10.000
GB00B635TG28	EnQuest PLC	STK	0	400.000
DE000A1EWWY8	Formycon AG	STK	3.000	3.000
DE0005800601	GFT Technologies	STK	0	4.500
NL0011821202	ING Groep	STK	21.000	51.000
DE000KSAG888	K+S	STK	0	10.000
GB00BBQ38507	Keywords Studios PLC Registered Shares LS -,01	STK	3.000	10.000
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG	STK	200	1.450
FR0000120693	Pernod-Ricard	STK	500	500
DE0007030009	Rheinmetall	STK	1.500	3.750
DE0007037129	RWE AG	STK	0	12.000
FI0009003305	Sampo OYJ Cl.A	STK	0	5.000
NL00150001Q9	Stellantis N.V.	STK	0	20.000
ZAE000296554	THUNGELA RESOURCES Registered Shares o.N.	STK	0	10.000
DE000TUAG505	TUI AG konv.Namens-Aktien o.N.	STK	25.000	25.000
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK	0	37.500
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.	STK	0	8.000
FR0013447729	Verallia SA	STK	0	6.500
NO0010713936	ZAPTEC AS	STK	0	40.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
FR0127613414	0.0000% Frankreich EO-Treasury Bills 2023(23)	EUR	800	800
FR0127613463	0.0000% Frankreich EO-Treasury Bills 2023(23)	EUR	800	800
NL0015001AL4	0.0000% Niederlande EO-Treasury Bills 2023(23)	EUR	800	800
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
GB00BYQ0JC66	Beazley PLC Registered Shares LS -,05	STK	85.000	85.000
BMG2415A1137	Cool Company Ltd. Registered Shares DL 1,00	STK	35.000	35.000
IE00BZ12WP82	Linde PLC	STK	0	1.250
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	0	2.250
FR0013506730	Vallourec S.A. Actions Port. EO 0,02	STK	40.000	40.000

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE0001030831	0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/04 f.13.04.23	EUR	1.000	1.000
DE0001030864	0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/07 f.19.07.23	EUR	1.000	1.000
DE0001030898	0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.22/10 f.18.10.23	EUR	1.750	1.750
FR0127921155	0.0000% Frankreich EO-Treasury Bills 2023(23)	EUR	700	700
AT0000A321U0	0.0000% Österreich, Republik EO-Treasury Bills 2023(23)	EUR	800	800
AT0000A321V8	0.0000% Österreich, Republik EO-Treasury Bills 2023(23)	EUR	800	800

### 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>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			9.525
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
ESTX Banks Index (Price) (EUR)				
STXE 600 Index (Price) (EUR)				
Swiss Market Index(SMI))				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			59.248
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
ESTX Banks Index (Price) (EUR)				
FTSE 250 Index				
STXE 600 Index (Price) (EUR))				
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			740
Airbus Group SE				
BASF SE				
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.				
Kon. Philips				
Lanxess				
LEG Immobilien				
Nordex SE				
Siemens				
Siemens Energy AG				
TUI AG konv.Namens-Aktien o.N.				
Vonovia SE)				

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>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			1.642
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			3.590
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
ESTX Banks Index (Price) (EUR)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			59
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			125
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
<b>Optionsrechte auf Devisen-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte (Verkauf)</b>				
<b>Optionsrechte auf Devisenterminkontrakte</b>				
(Basiswährungen:	EUR			66
CHF/USD				
Euro FX Futures)				

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG ARAMEA TANGO #1 I****FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2022 BIS 31.10.2023**

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		31,26
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		73,78
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.133,00
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-8,85
5. Sonstige Erträge		0,26
<b>Summe der Erträge</b>		<b>1.229,45</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-32,24
2. Verwaltungsvergütung		-1.254,64
a) fix	-1.254,64	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-70,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-160,07
5. Sonstige Aufwendungen		-403,88
6. Aufwandsausgleich		0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-1.920,88</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-691,43</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		30.254,56
2. Realisierte Verluste		-35.552,43
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-5.297,87</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-5.989,30</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-101,58
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.322,44
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.220,86</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-4.768,44</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARAMEA TANGO #1 R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2022 BIS 31.10.2023

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		2,13
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		5,38
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		74,64
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-0,64
5. Sonstige Erträge		0,02
<b>Summe der Erträge</b>		<b>81,53</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2,81
2. Verwaltungsvergütung		-167,11
a) fix	-167,11	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-5,39
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-10,28
5. Sonstige Aufwendungen		-31,55
6. Aufwandsausgleich		35,74
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-181,40</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-99,87</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		1.900,54
2. Realisierte Verluste		-2.245,58
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-345,04</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-444,91</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-70,25
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		180,59
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>110,34</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-334,57</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARAMEA TANGO #1 S

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2022 BIS 31.10.2023

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		3.486,54
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		8.624,05
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		126.686,16
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.003,89
5. Sonstige Erträge		29,69
<b>Summe der Erträge</b>		<b>137.822,55</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-5.100,41
2. Verwaltungsvergütung		-76.319,12
a) fix	-76.319,12	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-10.892,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-26.231,73
5. Sonstige Aufwendungen		-62.386,70
6. Aufwandsausgleich		47.536,65
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-133.393,39</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>4.429,16</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		3.551.238,61
2. Realisierte Verluste		-4.205.073,13
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-653.834,52</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-649.405,36</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-154.260,88
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		399.836,23
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>245.575,35</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-403.830,01</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA TANGO #1 I

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2022)</b>		<b>140.699,24</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.768,44
davon nicht realisierte Gewinne	-101,58	
davon nicht realisierte Verluste	1.322,44	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2023)</b>		<b>135.930,80</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA TANGO #1 R

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2022)</b>		<b>12.751,14</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-3.378,23
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.098,47	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.476,70	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-107,85
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-334,57
davon nicht realisierte Gewinne	-70,25	
davon nicht realisierte Verluste	180,59	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2023)</b>		<b>8.930,49</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA TANGO #1 S

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2022)</b>		<b>25.140.350,25</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-9.313.550,37
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-9.313.550,37	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-220.788,55
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-403.830,01
davon nicht realisierte Gewinne	-154.260,88	
davon nicht realisierte Verluste	399.836,23	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2023)</b>		<b>15.202.181,32</b>



## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA TANGO #1 I <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>50.668,02</b>	<b>33,78</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	21.104,89	14,07
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-5.989,30	-3,99
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	35.552,43	23,70
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-50.668,02</b>	<b>-33,78</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-30.278,40	-20,19
2. Vortrag auf neue Rechnung	-20.389,62	-13,59
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

<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)

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA TANGO #1 R <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>3.549,24</b>	<b>35,49</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.748,57	17,49
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-444,91	-4,45
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	2.245,58	22,46
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-3.549,24</b>	<b>-35,49</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-2.209,67	-22,10
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.339,57	-13,40
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

<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)

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA TANGO #1 S <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>5.906.177,67</b>	<b>35,92</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.350.509,90	14,30
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-649.405,36	-3,95
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	4.205.073,13	25,58
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-5.906.177,67</b>	<b>-35,92</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-3.625.850,47	-22,05
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.280.327,20	-13,87
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

<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 TANGO #1 I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	135.930,80	90,62
2022	140.699,24	93,80
2021	243.005,79	97,20
(Auflegung 16.11.2020)	100,00	100,00

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA TANGO #1 R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	8.930,49	89,30
2022	12.751,14	93,07
2021	12.672,56	96,74
(Auflegung 16.11.2020)	100,00	100,00

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA TANGO #1 S

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	15.202.181,32	92,47
2022	25.140.350,25	95,31
2021	37.515.384,49	97,91
(Auflegung 16.11.2020)	5.000.100,00	100,00

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
Donner & Reuschel AG		
Morgan Stanley Europe SE		
<b>Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand einer absoluten Value-at-Risk-Grenze ermittelt.</b>		
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,01%
größter potenzieller Risikobetrag		1,09%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,67%
<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
Die Überwachung des Sondervermögens erfolgt nach § 7 Abs. 2 DerivateV auf Basis des absoluten VaR-Ansatzes. Der potentielle Risikobetrag für das Marktrisiko ist mit 4,47% limitiert.		
<b>Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte</b>		<b>0,51</b>

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

<b>Verwendete Vermögensgegenstände</b>	<b>Total Return Swaps</b> (Betragsangaben in EUR)
Absolut	-145.360,55
In % des Fondsvermögens	-0,95
<b>Zehn größte Gegenparteien</b>	
1. Name	Morgan Stanley Europe SE
1. Bruttovolumen offene Geschäfte	20.000.000,00
1. Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland
<b>Art(en) von Abwicklung und Clearing (z.B. zweiseitig, dreiseitig, CCP)</b>	bilateral

**Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)**

unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	0,00
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	0,00
1 bis 3 Monate	0,00
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	0,00
über 1 Jahr	-145.360,55
unbefristet	0,00

**Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten**

Fehlanzeige

**Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten**

Fehlanzeige

**Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)**

unter 1 Tag	0,00
1 Tag bis 1 Woche (= 7 Tage)	0,00
1 Woche bis 1 Monat (= 30 Tage)	0,00
1 bis 3 Monate	0,00
3 Monate bis 1 Jahr (=365 Tage)	0,00
über 1 Jahr	0,00
unbefristet	0,00

**Ertrags- und Kostenanteile****Total Return Swaps**  
(Betragsangaben in EUR)

Ertragsanteil des Fonds	
absolut	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00
Kostenanteil des Fonds	-969.146,79
Ertragsanteil der KVG	
absolut	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00
Kostenanteil der KVG	0,00
Ertragsanteil Dritter (z.B. Leiheagent)	
absolut	0,00
in % der Bruttoerträge	0,00
Kostenanteil Dritter	0,00

**Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps (absoluter Betrag)**

Fehlanzeige

**Zehn größte Sicherheitenaussteller, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps**

1. Name	Fehlanzeige
1. Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	0,00

**Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps**

	0,00
--	------

**Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps**

in % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

gesonderte Konten / Depots	100,00
Sammelkonten / Depots	0,00
andere Konten / Depots	0,00
Verwahrart bestimmt Empfänger	0,00

**SONSTIGE ANGABEN**

Anteilwert ARAMEA TANGO #1 I	EUR	90,62
Anteilwert ARAMEA TANGO #1 R	EUR	89,30
Anteilwert ARAMEA TANGO #1 S	EUR	92,47
Umlaufende Anteile ARAMEA TANGO #1 I	STK	1.500,000
Umlaufende Anteile ARAMEA TANGO #1 R	STK	100,000
Umlaufende Anteile ARAMEA TANGO #1 S	STK	164.405,000

**ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK**

	ARAMEA TANGO #1 I	ARAMEA TANGO #1 R
ISIN	DE000A2QAYE2	DE000A2QAYF9
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	16.11.2020	16.11.2020
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,90% p.a.	1,50% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	50.000	0

	ARAMEA TANGO #1 S
ISIN	DE000A2QAYG7
Währung	Euro
Fondsaufgabe	16.11.2020
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,35% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%
Mindestanlagevolumen	2.500.000

## 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 TANGO #1 I

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,35 %

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ARAMEA TANGO #1 R

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,93 %

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ARAMEA TANGO #1 S

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

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 01.11.2022 BIS 31.10.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	190.014.961,25
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	91.619.281,93
Relativ in %	48,22 %

Transaktionskosten: 134.311,12 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 TANGO #1 I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse ARAMEA TANGO #1 R keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse ARAMEA TANGO #1 S keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### ARAMEA TANGO #1 I

#### Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	0,26
--	-----	------

#### Sonstige Aufwendungen

Bewertungskosten	EUR	277,07
------------------	-----	--------

### ARAMEA TANGO #1 R

#### Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	0,02
--	-----	------

#### Sonstige Aufwendungen

Bewertungskosten	EUR	22,43
------------------	-----	-------

### ARAMEA TANGO #1 S

#### Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	29,69
--	-----	-------

#### Sonstige Aufwendungen

Bewertungskosten	EUR	43.689,18
------------------	-----	-----------

## 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>
Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung umfasst den Aufwandsposten Personalaufwendungen ohne soziale Abgaben.	

Hamburg, 20. Februar 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke



## Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

---

### HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

### Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

#### Kündigung des Verwaltungsrechts „ARAMEA TANGO # 1“

**(Anteilsscheinklasse I - ISIN: DE000A2QAYE2; Anteilsscheinklasse S - ISIN: DE000A2QAYG7; Anteilsscheinklasse R - ISIN: DE000A2QAYF9)**

Die vorherige Bekanntmachung im Bundesanzeiger (<http://www.bundesanzeiger.de/pub/de/suchergebnis?4>) vom 05.12.2023 wird hiermit wie folgt korrigiert: die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH kündigt ihr Verwaltungsrecht an dem Sondervermögen „ARAMEA TANGO # 1“ gemäß § 99 Abs. 1 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) in Verbindung mit § 21 Abs. 1 der Allgemeinen Anlagebedingungen (erst) mit Wirkung zum 30.06.2024, 24:00 Uhr.

Mit Wirksamwerden der Kündigung geht das Verwaltungsrecht über das Sondervermögen gemäß § 100 Abs. 1 Nr. 2 KAGB in Verbindung mit § 21 Abs. 2 der Allgemeinen Anlagebedingungen auf die Verwahrstelle, die DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft, über, die das Sondervermögen abwickelt und den Liquidationserlös an die Anteilhaber verteilt.

Anteile des Sondervermögens können bis zum Orderannahmeschluss am 14.06.2024 zurückgegeben werden.

Ab sofort werden keine Anteilscheine für dieses Sondervermögen mehr ausgegeben.

Sollten Sie weitere Fragen haben, beantworten wir Ihnen diese auch gerne persönlich: Unsere Mitarbeiter im Kundenservice-Center sind montags bis freitags zwischen 8.00 und 18.00 Uhr für Sie da. Sie erreichen sie via E-Mail: [info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de).

Hamburg, den 19.12.2023

Die Geschäftsleitung

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ARAMEA TANGO #1 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.11.2022 bis zum 31.10.2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.10.2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.11.2022 bis zum 31.10.2023, 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 21.02.2024

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: [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 (bis zum 10.02.2024)

- (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: 372,400 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2022

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSAINVEST**