

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# HALBJAHRESBERICHT

Aramea Balanced Convertible

31. Januar 2025



ARAMEA  
ASSET MANAGEMENT

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 31.01.2025	4
Vermögensaufstellung per 31.01.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	10
Allgemeine Angaben	12

## Einleitende Worte

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Aramea Balanced Convertible

in der Zeit vom 01.08.2024 bis 31.01.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +3,25 % in der Anteilklasse A sowie von +3,44 % in der Anteilklasse I.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Januar darstellte. Wenn Sie darüber hinaus einen aktuellen Einblick in den Fonds bekommen und unsere Einschätzung der Märkte kennenlernen möchten, besuchen Sie unseren Internetauftritt: Unter [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de) veröffentlichen wir regelmäßig einen Kommentar des Fondsmanagements. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

## Vermögensübersicht per 31.01.2025

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>24.386.784,61</b>	<b>100,17</b>
1. Anleihen	23.770.754,94	97,64
2. Derivate	-67.065,24	-0,28
3. Bankguthaben	573.851,47	2,36
4. Sonstige Vermögensgegenstände	109.243,44	0,45
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-41.001,00</b>	<b>-0,17</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-41.001,00	-0,17
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 24.345.783,61</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung per 31.01.2025

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>11.017.964,61</b>	<b>45,26</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>11.017.964,61</b>	<b>45,26</b>
XS1799614232	0.0000% Glencore Funding LLC DL-Zero Exch. Bonds 2018(25)	USD		600	0	0	%	99,2420	570.821,07	2,34
DE000A286LP0	0.0000% Qiagen N.V. DL-Zero Exch. Bonds 20/27	USD		400	0	0	%	95,6565	366.798,64	1,51
XS2211997239	0.0000% STMicroelectronics N.V. DL-Zero Conv. Nts 2020(27) A	USD		400	0	600	%	92,5285	354.804,20	1,46
XS2269112863	0.0000% Xiaomi Best Time Int.Ltd. DL-Zero Conv.Bds 2020(27)Reg.S	USD		300	300	0	%	118,8750	341.873,17	1,40
US47215PAH91	0.2500% JD.com Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	USD		250	250	0	%	114,6200	274.696,83	1,13
US01609WBF86	0.5000% Alibaba Group Holding Ltd. DL-Exch. Notes 2024(31) 144A	USD		400	150	0	%	118,6890	455.117,67	1,87
US09709UV704	0.6000% BofA Finance LLC DL-Exch. Notes 2022(27)	USD		300	300	0	%	101,7630	292.660,69	1,20
XS2257580857	0.7500% Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2020(31)	EUR		600	0	0	%	88,6813	532.087,50	2,19
US595017BF02	0.7500% Microchip Technology Inc. DL-Exch. Notes 2024(30)	USD		200	0	0	%	93,3000	178.881,27	0,73
US90353TAM27	0.8750% Uber Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	USD		250	250	0	%	115,9548	277.895,80	1,14
US00971TAN19	1.1250% Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	USD		500	600	100	%	100,1741	480.151,94	1,97
US37940XAT90	1.5000% Global Payments Inc. DL-Exch. Notes 2024(31)	USD		400	0	0	%	98,1000	376.168,34	1,55
XS2647856777	1.6000% LG Chem Ltd. DL-Exch. Bonds 2023(23/30)	USD		500	0	0	%	92,8750	445.166,08	1,83
US59001ABE10	1.7500% Meritage Homes Corp. DL-Exch. Notes 2024(28)	USD		200	0	0	%	102,0000	195.561,52	0,80
XS2607736407	1.7500% SK Hynix Inc. DL-Conv. Bonds 2023(30)	USD		400	0	200	%	191,1880	733.118,13	3,01
US25389JAX46	1.8750% Digital Realty Trust L.P. DL-Exch. Debts 2024(29)144A	USD		300	300	0	%	101,7400	292.594,55	1,20
DE000A3H2UK7	2.0000% Lufthansa AG Conv. Bonds 2020/25	EUR		300	300	0	%	99,7850	299.355,00	1,23
XS2523390867	2.5000% Lenovo Group Ltd. DL-Conv. Bonds 2022(29)	USD		400	0	200	%	124,4792	477.320,29	1,96
FR001400GVB0	2.6250% Wendel SE EO-Exchangeable Bonds 2023(26)	EUR		600	0	0	%	104,9673	629.803,50	2,59
US69352PAS20	2.8750% PPL Capital Funding Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	USD		300	100	0	%	105,0000	301.969,99	1,24
US65339KCX63	3.0000% Nextera Energy Capital Ho.Inc. DL-Exch. Notes 2024(27)	USD		250	0	50	%	114,9146	275.402,87	1,13
US95041AAD00	3.1250% Welltower OP LLC DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	USD		300	300	0	%	119,2784	343.033,31	1,41
US313747BD82	3.2500% Federal Realty Invest.Trust LP DL-Exch. Notes 2024(29)	USD		150	150	0	%	102,4100	147.260,70	0,60
US018802AC24	3.8750% Alliant Energy Corp. DL-Exch. Notes 2024(26)	USD		500	0	0	%	102,5425	491.504,10	2,02
US26441CBY03	4.1250% Duke Energy Corp. DL-Exch. Notes 2023(26)	USD		500	0	0	%	103,5133	496.157,31	2,04
US76169XAE40	4.1250% Rexford Industrial Realty L.P. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	USD		300	300	0	%	98,3212	282.762,40	1,16
US92939UAQ94	4.3750% WEC Energy Group Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	USD		300	300	0	%	110,2739	317.137,23	1,30

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
XS0147484074	4.3998% AgeasFinLux EO-Conv.FLR Nts. Reg.S 02/Und.		EUR	500	0	0	%	97,2500	486.250,00	2,00
US842587DY03	4.5000% The Southern Co. DL-Conv. Notes 2024(27) 144A		USD	300	300	0	%	104,8750	301.610,51	1,24
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>12.752.790,33</b>	<b>52,38</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>12.752.790,33</b>	<b>52,38</b>
FR0014008OH3	0.0000% BNP Paribas S.A. EO-Pref.Zero Exch.Bonds 22(25)		EUR	300	0	300	%	130,4753	391.426,00	1,61
XS2566032095	0.0000% Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-Zero Exch.M.-T.Nts 2023(28)		EUR	300	300	0	%	104,4917	313.475,00	1,29
US345370CZ16	0.0000% Ford Motor Co. DL-Zero Exch. Notes 2022(26)		USD	300	0	100	%	97,7728	281.185,26	1,15
XS2688837207	0.0000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Zero Exch.M.-T.Nts 2024(27)		USD	300	0	0	%	117,5813	338.152,71	1,39
XS2470870366	0.0000% JPMorgan Chase Finl Co. LLC EO-Zo Exch.Med.-T.Nts 2022(25)		EUR	300	0	100	%	165,1350	495.405,00	2,03
XS2576250448	0.0000% Merrill Lynch B.V. EO-Zero Exch.M.-T.Nts 2023(26)		EUR	700	0	0	%	100,1500	701.050,00	2,88
DE000A2YPE76	0.0500% MTU Aero Engines AG Wandelschuld.v.19/27		EUR	500	500	0	%	105,7750	528.875,00	2,17
XS2021212332	0.5000% Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2019(28)		EUR	600	300	0	%	105,7638	634.583,00	2,61
XS2557565830	0.8000% Iberdrola Finanzas S.A. EO-Exch.Med.-Term Bds 2022(27)		EUR	600	100	0	%	113,1388	678.833,00	2,79
US06744EDH71	1.0000% Barclays Bank PLC DL-Equity Lkd MTN 2024(29)		USD	700	0	50	%	103,8989	697.207,58	2,86
XS2782912518	1.0000% Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. EO-Exch. MTN 2024(29)		EUR	300	0	100	%	101,1925	303.577,50	1,25
DE000A3L21D1	1.0000% LEG Properties B.V. EO-Conv. Notes 2024(30)		EUR	700	700	0	%	102,1000	714.700,00	2,94
XS2343113101	1.1250% Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Exchangeable Notes 2021(28)		EUR	500	200	0	%	129,2450	646.225,00	2,65
XS2154448059	1.5000% Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020/25 CV		EUR	500	0	0	%	132,3478	661.739,17	2,72
FR001400R1R6	1.6250% Schneider Electric SE EO-Conv.Med.-Term Nts 2024(31)		EUR	500	100	0	%	107,8300	539.150,00	2,21
FR001400M9F9	1.9700% Schneider Electric SE EO-Conv. Bonds 2023(30)		EUR	600	0	0	%	128,6000	771.600,00	3,17
DE000A3L06J9	2.5000% Qiagen N.V. DL-Exchangeable Notes 2024(31)		USD	400	400	0	%	101,5750	389.493,36	1,60
XS2637952610	2.9500% ENI S.p.A. EO-Conv. Bonds 2023(30)		EUR	700	0	0	%	102,2150	715.505,00	2,94
XS2693301124	3.2500% Snam S.p.A. EO-Exchangeable Notes 2023(28)		EUR	700	0	0	%	106,8675	748.072,50	3,07
XS2713344195	3.5000% Simon Global Development B.V. EO-Exchangeable Bonds 2023(26)		EUR	300	300	0	%	110,0837	330.251,00	1,36
US30034WAD83	4.5000% Evergy Inc. DL-Exch. Notes 2024(27)		USD	300	300	0	%	110,7772	318.584,67	1,31
BE0933899800	4.8650% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR CV.Nts 07(Und.)		EUR	750	0	0	%	97,0365	727.773,50	2,99

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
FR0013526803	0.0000% Worldline S.A. EO-Zero Conv. Bonds 20/25		STK	1.102	0	4.898	EUR	117,1380	129.086,08	0,53
FR0013521085	0.7000% ACCOR S.A. EO-Conv. Bonds 2020(27)		STK	12.000	0	0	EUR	58,0700	696.840,00	2,86
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>23.770.754,94</b>	<b>97,64</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							<b>EUR</b>		<b>-67.065,24</b>	<b>-0,28</b>
<b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>		<b>-67.065,24</b>	<b>-0,28</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							<b>EUR</b>		<b>-67.065,24</b>	<b>-0,28</b>
<b>Offene Positionen</b>							<b>EUR</b>		<b>-67.065,24</b>	<b>-0,28</b>
USD/EUR 6.00 Mio.		OTC		6.000.000					-67.065,24	-0,28
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>		<b>573.851,47</b>	<b>2,36</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>		<b>571.090,35</b>	<b>2,35</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	571.090,35					571.090,35	2,35
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>		<b>2.761,12</b>	<b>0,01</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	1.187,56					709,61	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	1.273,57					1.345,70	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	272,53					325,72	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	396,49					380,09	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>		<b>109.243,44</b>	<b>0,45</b>
Zinsansprüche			EUR	109.243,44					109.243,44	0,45
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>		<b>-41.001,00</b>	<b>-0,17</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-41.001,00					-41.001,00	-0,17
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>24.345.783,61</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert Aramea Balanced Convertible A</b>							<b>EUR</b>		<b>64,93</b>	
<b>Anteilwert Aramea Balanced Convertible I</b>							<b>EUR</b>		<b>53,09</b>	
<b>Umlaufende Anteile Aramea Balanced Convertible A</b>							<b>STK</b>		<b>277.670,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile Aramea Balanced Convertible I</b>							<b>STK</b>		<b>118.960,000</b>	

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

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellervergütung, Verwaltungsvergütung, Researchkosten

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.01.2025					
Australischer Dollar	(AUD)	1,673550	=	1 Euro (EUR)	
Britisches Pfund	(GBP)	0,836700	=	1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	(CHF)	0,946400	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,043150	=	1 Euro (EUR)	

## MARKTSCHLÜSSEL

---

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------

---



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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS2376482423	0.0000% POSCO EO-Notes 2021(26)	EUR	0	400
XS2682313585	0.0000% JFE Holdings Inc. YN-Zero Conv. Bonds 2023(28)	JPY	0	70.000
XS2387597573	0.0000% NIPPON STEEL CORPORATION 21/26	JPY	0	50.000
US90353TAL44	0.8750% Uber Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	USD	250	250
XS1908221507	1.0000% Qiagen N.V. DL-Exchangeable Notes 18/24	USD	0	400
US00971TAM36	1.1250% Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A	USD	0	600
US03040WBE49	3.6250% American Water Capital Corp. DL-Exch. Notes 2024(26)	USD	0	600
US842587DP95	3.8750% The Southern Co. DL-Conv. Notes 2023(25)	USD	0	500
US15189TBC09	4.2500% CenterPoint Energy Inc. DL-Exch. Notes 2023(26) 144A	USD	0	500
US15189TBD81	4.2500% CenterPoint Energy Inc. DL-Exch. Notes 2024(26)	USD	500	500
US30034WAC01	4.5000% Evergy Inc. DL-Exch. Notes 2023(27) 144A	USD	300	300
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS2341843006	0.0000% Barclays Bank PLC EO-Zero Exchang. MTN 2022(25)	EUR	0	500
XS2431434971	0.0000% JPMorgan Chase Finl Co. LLC EO-Zo Exch.Med.-T.Nts 2022(25)	EUR	0	500
DE000A289T23	0.4000% LEG Immobilien AG Wandelschuld.v. 20/28	EUR	0	800
XS2590764127	2.6250% Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV EO-Exchangeable Notes 2023(26)	EUR	0	700
FR0013444148	0.0000% Veolia Environnement S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(25)	STK	0	27.000
FR0013439304	0.0000% Worldline S.A. EO-Zero Conv. Bonds 19/26	STK	0	8.000
US06739GCF46	0.0000% Barclays Bank PLC DL-Zo Equity Lkd Ex.MTN 20(25)	USD	0	400
XS2688718373	0.0000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Zero Exch.M.-T.Nts 2024(27)	USD	0	400
US09857LAN82	0.7500% Booking Holdings Inc. DL-Conv. Notes 2020(25)	USD	0	200
US74348TAT97	6.3750% Prospect Capital Corp. DL-Conv. Notes 2020(25)	USD	0	600

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>				
USD/EUR		EUR		8.846

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 97,64

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,28

### 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 Balanced Convertible A	EUR	64,93
Anteilwert Aramea Balanced Convertible I	EUR	53,09
Umlaufende Anteile Aramea Balanced Convertible A	STK	277.670,000
Umlaufende Anteile Aramea Balanced Convertible I	STK	118.960,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Aramea Balanced Convertible A	Aramea Balanced Convertible I
ISIN	DE000A0M2JF6	DE000A2AQ929
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	15.05.2008	24.11.2017
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,00% p.a.	0,70% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	100.000

### 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.

### AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

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

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

## 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

## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

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

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

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
  - Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. 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](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST