

HALBJAHRESBERICHT

Aramea Intelligence

30. Juni 2025

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.06.2025	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Aramea Intelligence

in der Zeit vom 01.01.2025 bis 30.06.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von + 0,79 % in der Anteilklasse R, von + 0,98 % in der Anteilklasse I, sowie von + 1,11 % in der Anteilklasse S.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni darstellte. 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 30.06.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	16.898.071,39	100,18
1. Anleihen	13.143.993,97	77,92
2. Derivate	54.349,88	0,32
- Swaps (Verkauf)	EUR 84.349,88	0,50
3. Bankguthaben	3.353.421,75	19,88
4. Sonstige Vermögensgegenstände	346.305,79	2,05
II. Verbindlichkeiten	-29.926,28	-0,18
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-29.926,28	-0,18
III. Fondsvermögen	EUR 16.868.145,11	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.06.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		12.283.736,89	72,82
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		12.283.736,89	72,82
DE0001141828	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v.2020(25)		EUR	1.000	1.000	0	%	99,4785	994.785,00	5,90
XS1978552237	0.1000% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2019(26)		EUR	500	500	0	%	97,7119	488.559,38	2,90
DE000A2GSFA2	0.5000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v. 2017 (2027)		EUR	1.000	400	0	%	96,7935	967.934,76	5,74
NL0011819040	0.5000% Niederlande EO-Anl. 2016(26)		EUR	800	200	0	%	98,5995	788.796,00	4,68
EU000A1G0DR4	0.7500% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2017(27)		EUR	700	700	0	%	97,7775	684.442,44	4,06
AT0000A1ZGE4	0.7500% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(28)		EUR	600	0	0	%	96,7010	580.206,00	3,44
BE0000335449	1.0000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(31) Ser. 75		EUR	800	0	0	%	91,1802	729.441,33	4,32
DE0001102382	1.0000% Bundesrep.Deutschland Anl. 15/ 25		EUR	1.000	0	0	%	99,8910	998.910,00	5,92
EU000A1Z99Q7	1.0000% Europäischer Stabilitäts. (ESM) EO-Medium-Term Notes 2022(27)		EUR	500	500	0	%	98,0385	490.192,50	2,91
FR0012938116	1.0000% Frankreich EO-OAT 2015(25)		EUR	800	200	0	%	99,6335	797.068,00	4,73
DE000A3MQUU9	1.2500% Konsortium HB,HH,MV,RP,SL,SH Ländersch.Nr.62 22/29		EUR	1.000	400	0	%	95,7888	957.887,82	5,68
DE000A289KL5	1.7500% Investitionsbank Berlin Inh.-Schv.Ser.220 v.22(27)		EUR	500	500	0	%	99,4685	497.342,50	2,95
AT0000A308C5	2.0000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(26)		EUR	800	200	0	%	100,1297	801.037,33	4,75
DE000A383SN5	2.5000% Konsortium HB,HH,MV,RP,SL,SH Ländersch.Nr.65 v.2024(2031)		EUR	1.000	0	0	%	98,8560	988.560,00	5,86
ES0000012M77	2.5000% Spanien EO-Bonos 2024(27)		EUR	700	100	0	%	100,9435	706.604,50	4,19
XS2626024868	2.7500% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2023(30)		EUR	800	200	0	%	101,4962	811.969,33	4,81
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		860.257,08	5,10
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		860.257,08	5,10
DE0001102457	0.2500% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 18/28		EUR	800	200	0	%	94,9495	759.596,36	4,50
DE000A3H2515	2.6250% Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2025(2030)		EUR	100	100	0	%	100,6607	100.660,72	0,60
Summe Wertpapiervermögen							EUR		13.143.993,97	77,92

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Derivate						EUR		54.349,88	0,32
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)						EUR		-30.000,00	-0,18
Zinsterminkontrakte						EUR		-30.000,00	-0,18
Euro Bund Futures 08.09.2025		XEUR	EUR	4.000.000				-30.000,00	-0,18
Swaps (Forderungen/Verbindlichkeiten)						EUR		84.349,88	0,50
Credit Default Swaps						EUR		84.349,88	0,50
Protection Seller						EUR		84.349,88	0,50
iTraxx Europe S43V1 005_2176_O		OTC	STK	2.000.000				42.174,94	0,25
iTraxx Europe S43V1 005_2176_O		OTC	STK	2.000.000				42.174,94	0,25
Bankguthaben						EUR		3.353.421,75	19,88
EUR - Guthaben bei:						EUR		3.353.421,75	19,88
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	508.489,78				508.489,78	3,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	3.094.931,97				2.844.931,97	16,87
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		346.305,79	2,05
Ansprüche aus SWAPS			EUR	1.222,22				1.222,22	0,01
Einschüsse (Initial Margins)			EUR	250.000,00				250.000,00	1,48
Zinsansprüche			EUR	95.083,57				95.083,57	0,56
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-29.926,28	-0,18
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-29.926,28				-29.926,28	-0,18
Fondsvermögen						EUR		16.868.145,11	100,00
Anteilwert Aramea Intelligence I						EUR		99,46	
Anteilwert Aramea Intelligence R						EUR		99,28	
Anteilwert Aramea Intelligence S						EUR		99,65	
Umlaufende Anteile Aramea Intelligence I						STK		15.196,696	
Umlaufende Anteile Aramea Intelligence R						STK		9.916,000	
Umlaufende Anteile Aramea Intelligence S						STK		144.220,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000BU22007	2.5000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	EUR	0	1.000

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			14.281
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			5.860
Barc.MSCI EURO Corp SRI TR Un. Index (Gross Return) (EUR))				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			1.643
Barc.MSCI EURO Corp SRI TR Un. Index (Gross Return) (EUR))				

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 77,92

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,32

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - 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 Intelligence I	EUR	99,46
Anteilwert Aramea Intelligence R	EUR	99,28
Anteilwert Aramea Intelligence S	EUR	99,65
Umlaufende Anteile Aramea Intelligence I	STK	15.196,696
Umlaufende Anteile Aramea Intelligence R	STK	9.916,000
Umlaufende Anteile Aramea Intelligence S	STK	144.220,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Aramea Intelligence I	Aramea Intelligence R
ISIN	DE000A40A4U1	DE000A40A4V9
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	09.12.2024	09.12.2024
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,700 % p.a.	1,000 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %	3,50 %
Mindestanlagevolumen	100.000	0

	Aramea Intelligence S
ISIN	DE000A40A4W7
Währung	Euro
Fondsaufgabe	09.12.2024
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,500 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Mindestanlagevolumen	1.000.000

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Aramea Intelligence S keine 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 Generalbevollmächtigte 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 FESTGELEGTE 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

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

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
 - 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 SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- 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
Fuhrentwiete 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