

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

Aramea Laufzeitenfonds 04/2028

30. April 2023

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30. April 2023	4
Vermögensaufstellung per 30. April 2023	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	8
Allgemeine Angaben	10

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Aramea Laufzeitenfonds 04/2028

in der Zeit vom 15.03.2023 bis 30.04.2023.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +0,15 %.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende April 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, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

Vermögensübersicht per 30. April 2023

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	6.586.435,52	100,07
1. Anleihen	6.324.064,28	96,09
2. Bankguthaben	172.940,05	2,63
3. Sonstige Vermögensgegenstände	89.431,19	1,36
II. Verbindlichkeiten	-4.768,34	-0,07
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-4.768,34	-0,07
III. Fondsvermögen	EUR 6.581.667,18	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30. April 2023

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.04.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	4.279.533,66	65,02
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.279.533,66	65,02
XS2338643740	0,406000000% Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 21(21/27) J	EUR		100	100	0 %	87,3135	87.313,50	1,33
FR0013484458	0,500000000% BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(27/28)	EUR		100	100	0 %	86,7230	86.723,01	1,32
DE000AAR0322	0,750000000% Aareal Bank AG MTN-IHS v.22(28)	EUR		100	100	0 %	74,3280	74.328,00	1,13
FR0014004EF7	0,750000000% C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA EO-Notes 2021(28/28)	EUR		100	100	0 %	81,9725	81.972,54	1,25
XS2317069685	0,750000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred MTN 21/28	EUR		100	100	0 %	85,4783	85.478,29	1,30
XS2353366268	0,875000000% Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(27/28)	EUR		100	100	0 %	82,2515	82.251,50	1,25
XS2438026440	0,875000000% Thames Water Utilities Fin.PLC EO-MTN 22/28	EUR		200	200	0 %	85,9389	171.877,85	2,61
XS2346125573	1,125000000% PKN Orlen 21/28	EUR		100	100	0 %	84,9459	84.945,92	1,29
XS2109608724	1,250000000% Fastighets AB Balder EO-Medium-Term Notes 20(20/28)	EUR		100	100	0 %	71,7175	71.717,50	1,09
XS2348237871	1,500000000% Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	EUR		100	100	0 %	86,7635	86.763,50	1,32
XS2434701616	1,625000000% Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/28)	EUR		200	200	0 %	87,2770	174.554,00	2,65
XS1717355561	1,625000000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Medium-Term Notes 2017(27)	EUR		100	100	0 %	87,4725	87.472,50	1,33
XS1811435251	1,662000000% Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2018(18/28)	EUR		100	100	0 %	90,3067	90.306,65	1,37
XS2459163619	1,750000000% LANXESS AG MTN 22/28	EUR		100	100	0 %	90,4588	90.458,79	1,37
FR0013143351	1,875000000% IMERYS S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	EUR		100	100	0 %	90,3215	90.321,50	1,37
DE000A3MQS64	1,875000000% Vonovia SE Medium Term Notes v.21(22/28)	EUR		100	100	0 %	86,3235	86.323,50	1,31
XS2391403354	2,000000000% Dometic Group AB 21/28	EUR		100	100	0 %	77,9915	77.991,50	1,18
DE000A19HCX8	2,000000000% JAB Holdings B.V. EO-Notes 2017(28)	EUR		200	200	0 %	90,4490	180.898,00	2,75
XS1907150780	2,125000000% Tele2 AB EO-Med.-Term Nts 2018(28/28)	EUR		100	100	0 %	91,8665	91.866,54	1,40
XS2531567753	2,375000000% Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(27)	EUR		100	100	0 %	95,7114	95.711,43	1,45
AT000B049929	2,375000000% UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2022(27)	EUR		200	200	0 %	96,0518	192.103,60	2,92
XS2531803828	2,574000000% Macquarie Bank Ltd. EO-Mortg. Covered MTN 2022(27)	EUR		100	100	0 %	95,9908	95.990,80	1,46
XS2410367747	2,880000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2021(28/Und.)	EUR		100	100	0 %	83,6835	83.683,50	1,27
XS2590764713	3,000000000% BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(28)	c		100	100	0 %	99,5901	99.590,07	1,51

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.04.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
DE000A2DAHN6	3,099000000% Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2017(2027/2047)		EUR	100	100	0 %	93,4273	93.427,26	1,42
XS2171872570	3,125000000% Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 20(20/28)		EUR	100	100	0 %	95,1280	95.128,00	1,45
XS2228683350	3,201000000% Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 2020(20/28) Reg.S		EUR	100	100	0 %	89,4835	89.483,50	1,36
XS1346228577	3,375000000% AXA S.A. EO-FLR MTN 2016(27/47)		EUR	200	200	0 %	93,7580	187.516,04	2,85
XS2310951103	3,625000000% Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 21/28		EUR	100	100	0 %	88,2180	88.218,00	1,34
XS2583600791	3,750000000% Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2023(28)		EUR	150	150	0 %	97,6364	146.454,61	2,23
XS1784311703	3,875000000% UnipolSai Assicurazioni S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2018(28)		EUR	100	100	0 %	95,1570	95.157,00	1,45
AT0000A2YA29	4,000000000% Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T.Nts 2022(28/33)		EUR	100	100	0 %	92,4145	92.414,50	1,40
XS2577396430	4,250000000% Pirelli & C. S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)		EUR	100	100	0 %	99,8336	99.833,58	1,52
XS2588885025	4,450000000% UniCredit S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)		EUR	150	150	0 %	96,5999	144.899,80	2,20
FR0013066388	4,500000000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2015(27/47)		EUR	100	100	0 %	97,7790	97.779,00	1,49
XS2594907664	4,500000000% Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2023(28)		EUR	100	100	0 %	101,5758	101.575,83	1,54
DE000A30VTT8	4,597000000% Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2022(2028/2038)		EUR	100	100	0 %	97,6186	97.618,55	1,48
DE000CZ43ZB3	4,625000000% Commerzbank AG FLR-MTN-Serie 995 v.22(27/28)		EUR	100	100	0 %	98,6270	98.627,00	1,50
XS2560415965	4,875000000% Metso Outotec Oyj EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)		EUR	200	200	0 %	102,4795	204.959,00	3,11
XS2583203950	5,250000000% Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)		EUR	100	100	0 %	95,7980	95.798,00	1,46

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.044.530,62	31,06
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.044.530,62	31,06
XS2385390724	0,625000000% Hldg d'Infra.Métiers Environ. EO-Notes 2021(21/28)		EUR	200	200	0 %	81,2290	162.458,05	2,47
XS2407010656	0,625000000% JDE Peet's N.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/28)		EUR	100	100	0 %	85,9973	85.997,34	1,31
AT0000A2RZL4	0,750000000% Erste & Steiermärkische Bank EO-FLR Prefer.MTN 2021(27/28)		EUR	200	200	0 %	81,3940	162.788,00	2,47
XS2347284742	1,125000000% Technip Energies N.V.		EUR	100	100	0 %	85,9411	85.941,13	1,31
XS2068065163	1,250000000% Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/28)		EUR	100	100	0 %	86,4011	86.401,10	1,31
PTBCPEOM0069	1,750000000% Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Preferred MTN 21(27/28)		EUR	100	100	0 %	81,4125	81.412,50	1,24
XS2383811424	1,750000000% Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T. Nts 2021(27/28)		EUR	100	100	0 %	79,5990	79.599,00	1,21

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.04.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
CH1170565753	2,020000000% Zürcher Kantonalbank EO-FLR Notes 2022(27/28)		EUR	200	200	0 %	90,9560	181.912,00	2,76
XS2403428472	2,125000000% Rexel S.A. EO-Notes 2021(21/28)		EUR	100	100	0 %	87,6245	87.624,50	1,33
XS2399851901	2,250000000% ZF Finance GmbH MTN v.2021(2021/2028)		EUR	100	100	0 %	83,7500	83.750,00	1,27
XS2341724172	2,375000000% MAHLE GmbH MTN 21/28		EUR	100	100	0 %	76,3540	76.354,00	1,16
XS2608652934	3,125000000% DEV.BK JAPAN 23/28 INTL		EUR	100	100	0 %	98,8650	98.865,00	1,50
XS2209344543	3,750000000% Faurecia S.A. EO-Notes 2020(20/28)		EUR	100	100	0 %	88,5285	88.528,50	1,35
XS2439704318	4,000000000% SSE PLC EO-FLR Notes 2022(28/Und.)		EUR	100	100	0 %	91,3270	91.327,00	1,39
XS2486825669	4,250000000% Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/28)		EUR	100	100	0 %	94,7470	94.747,00	1,44
XS2526881532	4,625000000% Telia Company AB EO-FLR Notes 2022(22/82)		EUR	200	200	0 %	97,0435	194.087,00	2,95
FR001400CKA4	5,250000000% Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/32)		EUR	100	100	0 %	98,3010	98.301,00	1,49
XS2553547444	6,364000000% HSBC HLDGS 22/32		EUR	100	100	0 %	102,1365	102.136,50	1,55
XS2577533875	6,875000000% ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-FLR Preferred MTN 23(27/28)		EUR	100	100	0 %	102,3010	102.301,00	1,55
Summe Wertpapiervermögen							EUR	6.324.064,28	96,09
Bankguthaben							EUR	172.940,05	2,63
EUR - Guthaben bei:							EUR	172.940,05	2,63
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	172.940,05				172.940,05	2,63
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	89.431,19	1,36
Zinsansprüche			EUR	89.431,19				89.431,19	1,36
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-4.768,34	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-4.768,34				-4.768,34	-0,07
Fondsvermögen							EUR	6.581.667,18	100,00
Anteilwert Aramea Laufzeitenfonds 04/2028							EUR	100,15	
Umlaufende Anteile Aramea Laufzeitenfonds 04/2028							STK	65.717,000	

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

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

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 38,36%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.425.417,90 EUR.

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,09

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

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 Laufzeitenfonds 04/2028	EUR	100,15
Umlaufende Anteile Aramea Laufzeitenfonds 04/2028	STK	65.717,000

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

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 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 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 Vergütungssysteme 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: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

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

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

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

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

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

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST