

| FONDSDATEN                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| <b>Anlagestrategie</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                          |
| <p>Das Anlageziel des Aramea Tango#1 ist die Erwirtschaftung einer markunabhängigen, positiven Rendite für Anleger mit langfristigem Anlagehorizont. Der Fonds investiert in Long und Short Positionen aus Aktien und Aktien gleichwertigen Papieren bzw. Derivate auf Aktien und Aktien gleichwertigen Papieren. Die Titelauswahl im Long und Short Bereich erfolgt auf Basis der Fundamentalanalyse. Das Fondsmanagement ist bestrebt, überwiegend in europäischer Auesteller 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.</p> |                                                          |
| <b>ANLEGERBEZOGENE RISIKOKLASSE</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                          |
| <div><div>1</div><div>2</div><div>3</div><div>4</div><div>5</div><div>6</div><div>7</div></div> <div>Niedrigeres RisikoHöheres Risiko</div>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                          |
| <p>Der ARAMEA TANGO #1 I ist in Kategorie 3 eingestuft, weil sein Anteilpreis verhältnismäßig wenig schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken als auch Gewinnchancen relativ niedrig sein können.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                          |
| <b>FONDSPROFIL</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                          |
| WKN / ISIN                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | A2QAYE / DE000A2QAYE2                                    |
| Fondswährung                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | EUR                                                      |
| KVG                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH                 |
| Verwahrstelle                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Donner & Reuschel AG                                     |
| Auflegungsdatum                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 16.11.2020                                               |
| Geschäfts-jahresende                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 31. Oktober                                              |
| Ertrags-verwendung                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Ausschüttung                                             |
| Börsennotierung                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | -                                                        |
| Ausgabeaufschlag                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Bis zu 0%                                                |
| Verwaltungs-vergütung                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 0,90% p.a.                                               |
| Verwahrstellen-vergütung                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 0,05% p.a.                                               |
| Erfolgsabhängige Vergütung                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | Bis zu 15%; ab 1,5% + 3 MonatsEuribor ; (High-Watermark) |
| Gesamtkosten- quote (TER)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 1,00% p.a.                                               |
| Einzelanlage- Fähigkeit                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Ja (mind. 50.000,- EUR)                                  |
| Sparplan- Fähigkeit                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | Nein                                                     |
| Anteilspreis (in EUR)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 91,83                                                    |
| Fondsvolumen (in Mio. EUR)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 20,33                                                    |
| Vertriebs- zulassung                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | DE                                                       |

WERTENTWICKLUNG

104

102

100

98

96

94

92

Nov. 20

Feb. 21

Mai. 21

Aug. 21

Nov. 21

Feb. 22

Mai. 22

Aug. 22

Nov. 22

Feb. 23

Mai. 23

Aug. 23

0

-1

-2

-3

-4

-5

09/21 - 09/22

09/22 - 09/23

Fonds (netto)

Fonds (brutto)

1 Jahr

3 Jahre

5 Jahre

seit Auflage

-2,2

-2,2

-8,2

p.a.

-2,2

-2,9

Jahr

Jan

Feb

Mrz

Apr

Mai

Jun

Jul

Aug

Sep

Okt

Nov

Dez

Jahr

2020

0,2

0,6

0,8

2021

-1,0

0,3

-1,8

0,1

-1,2

-0,4

0,8

0,7

0,2

-1,4

-2,0

-0,6

-6,0

2022

-1,3

2,1

3,0

0,9

-0,7

-1,5

0,6

-2,7

-1,2

-0,1

-0,3

-0,2

-1,5

2023

0,5

-0,8

-0,1

-0,4

-0,5

0,5

0,9

-0,2

-1,7

-1,6

Kennzahlen (3 Jahre, monatlich)

Volatilität

Value-at-Risk

Maximum Drawdown

Sharpe Ratio

Ausschüttungen (in EUR)

2020

2021

2022

2023

Quelle: Bloomberg, eigene Darstellung/Berechnungen.

FONDSSTRUKTUR

Exposure

(in %)

Long Book

40,45

Short Book

-13

Hedging (net)

-21

Netto Exposure

6,41

Brutto Exposure

83,5

Market Cap (in %)

Long

Short

Net

Gross

< 2,5 Mrd (Small Cap)

10,2

-1,3

8,9

11,5

2,5 - 7,5 Mrd (Mid Cap)

12,3

-3

9,3

15,3

> 7,5 Mrd (Large Cap)

18

-8,7

9,3

26,7

Hedge

0

-21

-21

21

Größte Werte (Long)

(in %)

LVMH MOET HENNESSY LC Consumer Product

2,77

SILTRONIC AG Technology

2,35

VERALLIA Industrial Goods a

2,23

FRESENIUS SE & CO KGAA Health Care

2,13

INCHCAPE PLC Industrial Goods a

2,11

Größte Werte (Short)

(in %)

Unbenannt Energy

-1,1

Unbenannt Insurance

-1,1

Unbenannt Insurance

-1

Unbenannt Consumer F

-0,82

Unbenannt Industrial G

-0,75

Branchenstruktur vor Hedge (in %)

Long

Short

Net

Gross

Industrial Goods and Services

6,7

-2,1

4,6

8,8

Technology

6,9

-1,4

5,5

8,3

Consumer Products and Services

2,8

-0,8

2,0

3,6

Telecommunications

0,0

0,0

0,0

0,0

Automobiles and Parts

0,6

0,0

0,6

0,6

Basic Resources

2,3

-0,5

1,8

2,8

Chemicals

0,4

0,0

0,4

0,4

Media

0,0

0,0

0,0

0,0

Construction and Materials

0,0

-0,6

-0,6

0,6

Energy

6,9

-1,9

5,0

8,8

Banks

2,0

-0,7

1,3

2,7

Retail

1,0

0,0

1,0

1,0

Food, Beverage and Tobacco

0,0

0,0

0,0

0,0

Insurance

4,4

-2,1

2,3

6,5

Health Care

2,1

0,0

2,1

2,1

Real Estate

0,0

-0,7

-0,7

0,7

Travel and Leisure

2,2

0,0

2,2

2,2

Financial Services

1,4

-0,5

0,9

1,9

Personal Care, Drug and Grocery Stores

0,8

0,0

0,8

0,8



## MARKTKOMMENTAR

Die Aktienmärkte hatten im September mit ihrer typischen saisonalen Schwäche zu kämpfen. Auch die sogenannten "Magnificent 7" konnten sich im September nicht behaupten und haben dementsprechend den Gesamtmarkt nicht gestützt. Ein wesentlicher Faktor für die Schwäche am Aktienmarkt waren entschlossene Notenbanker, die nicht müde werden zu betonen, dass unter Berücksichtigung des aktuellen makroökonomischen Umfeldes weiterhin ein restriktives Zinsniveau erforderlich ist, um die Inflationsziele der Zentralbanken mittelfristig wieder einzuhalten. Trotz einer weiteren Zinsanhebung der EZB konnte der Euro Stoxx 50 (-2,8%) im Vergleich zum S&P 500 (-4,8%) seine Verluste begrenzen.

Die westlichen Notenbanksitzungen hatten im September einiges zu bieten. Von einer „taubenhaften“ Zinserhöhung (EZB), einer „falkenhaften“ Pause (FED) sowie einer „taubenhaften“ Pause (BOE) war alles vertreten. Diese Asynchronität kann als ein weiterer Hinweis verstanden werden, dass wir mittlerweile den Zinsgipfel erreicht haben und die Notenbanker bei Zweifel nicht weiter an der Zinsschraube drehen. Erwähnenswert ist die Erkenntnis, dass die FED in ihren Plots die Projektionen für das US-Wirtschaftswachstum im Jahr 2023 nun zum zweiten Mal hintereinander um mehr als 100% erhöht hat. Zudem wird von der FED für das Jahr 2024 im Vergleich zu den Plots aus dem Juni eine restriktivere Geldpolitik projiziert.

Deutlich mehr Bewegung konnte am langen Ende der Kurve verzeichnet werden. Der BUND-Future hat mit dem Level von 127 geliebäugelt, was einem Zinsniveau von nahe 3% entspricht. Die Zinsen für zehnjährige US-Staatsanleihen haben die Marke von 4,5% durchbrochen. Die Gründe für die Zinsrallye am langen Ende können unter anderem auf den starken Anstieg des Ölpreises sowie der politischen Instrumentalisierung des US-Bundeshaushaltes zurückgeführt werden. Die Kreditrisikoauflage für Anleihen zogen im September in den Segmenten Investmentgrade, High-Yield sowie für Nachrangtitel an.

Die Zinserhöhung der EZB hat den Euro gegenüber dem US-Dollar belastet. Dies ist ein Indiz dafür, dass der Markt konkrete Wachstumsrisiken in der Eurozone bepreist. Das Währungspaar fand an der Marke von 1,05 sein Monatstief.

## GLOSSAR

**Covered Bond:** Eine gedeckte Schuldverschreibung (englisch: Covered Bond) zeichnet sich dadurch aus, dass sie den Anlegern einen doppelten Ausfallschutz bietet. Für eine gedeckte Schuldverschreibung haftet zum einen das ausgebende Finanzinstitut (meist eine Bank), zum anderen schützt die Gläubiger ein Bestand an Sicherheiten, auf welchen sie bevorrechtigt zugreifen können. Diese Sicherheiten bestehen häufig aus erstklassigen Hypotheken oder Anleihen des öffentlichen Sektors.

**Credit Spread:** Der Credit Spread ist ein Renditezuschlag, den Investoren bei einer Anlage in ausfallrisikobehaftete Anleihen erhalten. Der Credit Spread kompensiert den Anleger für die mit der Investition verbundenen Risiken. Der Credit Spread wird in Basispunkten angegeben.

**Duration:** Die Duration ist eine Sensitivitätskennzahl, die die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer einer Geldanlage in einem festverzinslichen Wertpapier bezeichnet. Genauer genommen und allgemein formuliert ist die Duration der gewichtete Mittelwert der Zeitpunkte, zu denen der Anleger Zahlungen aus einem Wertpapier erhält.

**Gesamtkostenquote:** Die Gesamtkostenquote wird auch als Total Expense Ratio (TER) bezeichnet. Sie beschreibt die Summe der Kosten und Gebühren eines Fonds als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvermögens innerhalb eines Geschäftsjahres. Berücksichtigt werden dabei alle Kosten, die zu Lasten des Fondsvermögens entnommen wurden, mit Ausnahme von Transaktionskosten.

**Maximum Drawdown:** Der Maximum Drawdown gibt den Maximalverlust an, den ein Anleger innerhalb eines Betrachtungszeitraumes hätte erleiden können. Nämlich wenn er zum Höchststand gekauft und zum Tiefststand verkauft hätte. Er stellt somit den maximal kumulierten Verlust innerhalb einer betrachteten Periode dar und wird in aller Regel als Prozentwert dargestellt.

**Rangstruktur Senior:** Senior Bonds sind Unternehmens-Anleihen, die im Konkursfall im ersten Rang bedient werden. Die Anleihe ist "senior" (bessergestellt) gegenüber nachrangigen Forderungen.

**Rangstruktur Subordinated:** Subordinated Bonds (nachrangige Anleihen) sind Unternehmensanleihen, die im Konkursfall erst im zweiten Rang bedient werden. Die Anleihe ist "nachrangig" (schlechtergestellt) gegenüber erstrangigen Forderungen.

**Sharpe Ratio:** Wichtige Kennziffer zur Bewertung des Anlageerfolges insbesondere von Fonds. Die Sharpe Ratio berücksichtigt neben der Wertentwicklung auch die Schwankungsbreite (Volatilität) eines Fondspreises und setzt beide Größen ins Verhältnis. Sie gibt also an, wieviel Rendite ein Fonds pro Risikoeinheit bietet. Je höher die Sharpe Ratio, desto mehr entschädigt der Fonds für das eingegangene Risiko.

**Value-at-Risk:** Der Value at Risk stellt eine Risikokennzahl dar, mit der der maximale Verlust eines Fonds ermittelt wird, der unter Normalbedingungen innerhalb eines vorgegebenen Zeitraums unter Berücksichtigung einer Irrtumswahrscheinlichkeit eintreten kann. Anders formuliert, lässt sich durch diese Risikokennzahl mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit angeben, welche Höhe der maximale Verlust des Fonds innerhalb eines Zeitraumes nicht überschreiten wird.

**Volatilität:** Die Volatilität ist die Schwankungsbreite eines Wertpapierkurses oder Index um seinen Mittelwert in einem festen Zeitraum. Ein Wertpapier wird als volatil bezeichnet, wenn sein Kurs stark schwankt.

## RECHTSHINWEISE

Quelle aller Daten, sofern nicht anders angegeben: Aramea. Diese Informationen dienen Werbezwecken. Grundlage für den Kauf sind die jeweils gültigen Verkaufsunterlagen, die ausführliche Hinweise zu den einzelnen mit der Anlage verbundenen Risiken enthalten. Der Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen sind ausschließlich in deutscher Sprache in elektronischer Form unter [www.hansainvest.com](http://www.hansainvest.com) erhältlich. Der Nettoinventarwert von Investmentfonds unterliegt in unterschiedlichem Maße Schwankungen und es gibt keine Garantie dafür, dass die Anlageziele erreicht werden.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Die Bruttowertentwicklung berücksichtigt alle auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. die Verwaltungsvergütung), die Nettowertentwicklung zusätzlich den Ausgabeaufschlag. Weitere Kosten können auf Kundenebene individuell anfallen (z.B. Depotgebühren, Provisionen und andere Entgelte). Modellrechnung (netto): Ein Anleger möchte für 1.000 Euro Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von z.B. 5,00% muss er dafür einmalig bei Kauf 50,00 Euro aufwenden. Zusätzlich können Depotkosten anfallen, die die Wertentwicklung mindern. Die Depotkosten ergeben sich aus dem Preis- und Leistungsverzeichnis Ihrer Bank.

Beim Sparplan werden die monatlichen Einzahlungen zum Ausgabepreis angelegt.

Das Gesamtfondsvermögen bezieht sich auf das Fondsvermögen aller zum Fonds zugehörigen Anteilsklassen. Dabei wird das Gesamtfondsvermögen in der Währung der Anteilsklasse ausgewiesen, die als erstes aufgelegt wurde.

Die angegebenen laufenden Kosten (Gesamtkostenquote) fielen im letzten Geschäftsjahr des Sondervermögens an.

Die Gesamtkostenquote umfasst sämtliche im vorangegangenen Geschäftsjahr auf Ebene des Sondervermögens und auf Ebene der vom Sondervermögen gehaltenen Investmentanteile ("Zielfonds") angefallenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten). Die anfallenden Kosten können von Jahr zu Jahr schwanken und verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Die in den gegebenenfalls dargestellten Anlagestrukturen oder Vermögensaufteilungen angegebenen Prozentwerte beziehen sich generell auf das gesamte Fondsvermögen. Für die Darstellung einzelner Strukturen wird jeweils nur eine Teilmenge der Vermögensarten als Basis verwendet (z.B. bei Branchen nur der Aktienanteil), so dass in der Summe nicht zwingend 100% erreicht werden. Bei den dargestellten Werten handelt es sich um gerundete Werte, so dass die Summe der Werte von 100 % abweichen kann.

Die anlegerbezogene Risikoklasse beruht auf einer Prognose, wie sich der Fonds unter Berücksichtigung seiner Anlageziele zukünftig entwickeln wird. Es besteht keine Garantie dafür, dass der Fonds seine Anlageziele erreicht. Die anlegerbezogene Risikoklasse weicht von dem fondsbezogenen Risikoindikator ab. Dieser beruht auf Daten der Vergangenheit und wird in den wesentlichen Anlegerinformationen veröffentlicht.