

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

FAM Renten Spezial

31. Dezember 2023

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht FAM Renten Spezial	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	21
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	27
Allgemeine Angaben	30

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

FAM Renten Spezial

in der Zeit vom 01.01.2023 bis 31.12.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# Tätigkeitsbericht FAM Renten Spezial

## Tätigkeitsbericht FAM Renten Spezial für das Geschäftsjahr vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

### Anlageziele und Anlagepolitik

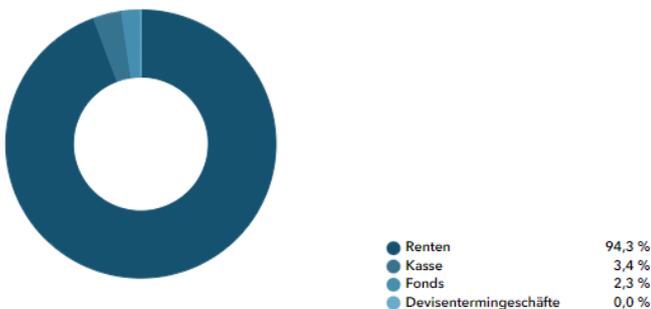
Der FAM Renten Spezial richtet sich an alle Zinssparer, die einen überdurchschnittlichen Ertrag anstreben und dafür bereit sind, gewisse Risiken einzugehen. Der Schwerpunkt des breit gestreuten Rentenportfolios liegt bei Senior-Firmenanleihen aus Europa mit einem Non-Investmentgrade-Rating. Daneben kann z.B. auch in Nachranganleihen von Industrie- und Finanzunternehmen investiert werden. Die Referenzwährung lautet auf Euro, wobei auch andere Währungen beigemischt werden können.

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.

### Portfoliostruktur: 31.12.2023\*

Assetgruppe	Marktwert EUR	Anteil in %
Renten	99.538.399,81 ▲	93,52 % ▼
Kasse	4.271.060,98 ▲	4,01 % ▲
Fonds	2.332.071,15 ▲	2,19 % ▼
Aktien	164.003,69 ▲	0,15 % ▲
Devisentermingeschäfte	129.035,88 ▲	0,12 % ▲
Summe	106.434.571,51	100,00 %

### Portfoliostruktur: 31.12.2022\*



\* Die Differenzen im Vergleich zur Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht betreffen eine abweichende Zuordnung der Vermögensgegenstände zu den oben aufgeführten Produktarten.

Im Berichtszeitraum wurde im Einklang mit der Anlagestrategie in verzinsliche Wertpapiere angelegt, wobei je

nach Chance-Risiko-Profil neue Anleihen erworben wurden bzw. Anleihen aus dem Bestand veräußert wurden, z.B. zwecks Realisierung von Kursgewinnen. Mit Ausnahme von Devisentermingeschäften - zwecks Reduzierung des USD-Exposures - verzichtete der Fonds auf Derivate.

Die Volatilität der Anteilklasse R betrug im Berichtszeitraum 3,61%.

Die Volatilität der Anteilklasse I betrug im Berichtszeitraum 3,60%.

Die Volatilität der Anteilklasse A betrug im Berichtszeitraum 3,61%.

### Risikoanalyse

Adressenausfallrisiken: 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. Adressenausfallrisiken bestanden hinsichtlich der gewählten Emittenten.

Adressenausfallrisiko Zielfonds: Der Fonds legt einen Teil seines Vermögens in Zielfonds an, welche ihrerseits in Anleihen investieren. Dadurch ist der Fonds mittelbar von dem Risiko betroffen, dass es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen der im Bestand der Zielfonds befindlichen Anleihen kommen kann. In dessen Folge kann es bei den Anleihen zu Kursverlusten kommen. Das Adressenausfallrisiko soll durch die diversifizierte Anlage in mehrere Zielfonds reduziert werden.

Marktpreisrisiken: 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.

Zinsänderungsrisiken: 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 Wertpapiere. 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. Das Portfolio unterliegt dem Risiko einer Änderung der Zinsstrukturkurve und dem Kaufprogramm der EZB.

**Zinsänderungsrisiko Zielfonds:** Das Sondervermögen ist Zinsänderungsrisiken über Zielfonds-Investments in Rentenpapiere ausgesetzt. Sofern die Zielfonds in festverzinsliche Wertpapiere investieren 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 Wertpapiere. 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.

**Währungsrisiken:** Die in Fremdwährungen gehaltenen Renten unterliegen Währungsschwankungen. Dieses Risiko wurde gemindert durch Devisentermingeschäfte, bei denen der US-Dollar auf Termin verkauft worden ist, wodurch das Dollar-Risiko reduziert worden ist.

**Währungsrisiko Zielfonds:** Die Zielfonds können in Fremdwährung aufgelegt worden sein bzw. in entsprechenden Fremdwährungen investieren. Ferner legen in Euro notierte Zielfonds ganz oder teilweise in Ländern außerhalb des Euroraums an. Das Währungsrisiko soll

durch eine Diversifizierung gesteuert und begrenzt werden.

**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.

**Liquiditätsrisiko Zielfonds:** Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

**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 externe Beratung sowie 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 24.02.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“). Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwick-

lung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren 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.

### **Wertentwicklung**

Die Wertentwicklung (nach BVI-Methode) betrug für Anteilklasse R im Berichtszeitraum 13,52%.

Die Wertentwicklung (nach BVI-Methode) betrug für Anteilklasse I im Berichtszeitraum 13,90%.

Die Wertentwicklung (nach BVI-Methode) betrug für Anteilklasse A im Berichtszeitraum 13,62%.

### **Veräußerungsergebnis**

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Aktien und Renten ursächlich.

### **Sonstige Hinweise**

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH. Das Portfoliomanagement ist an die FAM Frankfurt Asset Management AG ausgelagert.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse hat es nicht gegeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>106.547.040,71</b>	<b>100,11</b>
1. Aktien	164.003,69	0,15
2. Anleihen	97.692.422,41	91,79
3. Investmentanteile	2.332.071,15	2,19
4. Derivate	129.035,88	0,12
5. Bankguthaben	4.276.947,23	4,02
6. Sonstige Vermögensgegenstände	1.952.560,35	1,83
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-112.469,20</b>	<b>-0,11</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-112.469,20	-0,11
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 106.434.571,51</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>44.111.454,41</b>	<b>41,44</b>	
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>164.003,69</b>	<b>0,15</b>	
US2536512021	Diebold Nixdorf Inc. Registered Shares NEW o.N.	STK		6.314	21.488	15.174	USD	28,8500	164.003,69	0,15
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>43.947.450,72</b>	<b>41,29</b>	
XS2403519601	1.7500% Blackstone Private Credit Fund EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	EUR		2.000	2.000	0	%	89,8980	1.797.960,00	1,69
NO0012826033	10.7140% Skill BidCo ApS EO-FLR Bonds 2023(25/28)	EUR		1.483	1.483	0	%	100,6615	1.492.810,05	1,40
NO0012436270	11.0000% Hurtigruten Group AS EO-Bonds 2022(23/25)	EUR		1.500	700	0	%	57,5000	862.500,00	0,81
FI4000541685	11.4200% PHM Group Holding Oy EO-FLR Notes 2022(22/26)	EUR		400	400	0	%	101,5000	406.000,00	0,38
FR0013369493	2.0000% Eutelsat S.A. EO-Bonds 18/25	EUR		1.000	1.000	0	%	94,4425	944.425,00	0,89
CH0391647986	2.5000% HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)	CHF		1.385	0	0	%	29,5500	440.664,87	0,41
XS2289588837	3.2500% Verisure Holding AB EO-Notes 21/27	EUR		250	0	0	%	96,2870	240.717,50	0,23
XS1799938995	3.3750% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	EUR		1.000	1.000	0	%	99,0455	990.455,00	0,93
XS1935256369	4.0000% Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(24/24)	EUR		1.000	1.000	0	%	99,7730	997.730,00	0,94
XS2342732646	4.3750% Volkswagen International Finance N.V. 22/Und.(31)	EUR		1.000	1.000	0	%	90,8433	908.433,33	0,85
FI4000507876	4.7500% PHM Group Holding Oy EO-Notes 2021(21/26)	EUR		1.200	0	0	%	91,2115	1.094.538,00	1,03
XS2484502823	5.0560% TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	EUR		500	0	0	%	104,0203	520.101,25	0,49
XS2434783911	5.2500% United Group B.V. EO-Bonds 2022(22/30) Reg.S	EUR		400	0	0	%	94,8910	379.564,00	0,36
XS2287912450	5.2500% Verisure Midholding AB EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	EUR		1.500	1.500	0	%	96,1250	1.441.875,00	1,35
XS2451803063	5.3750% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2030/2082)	EUR		1.000	900	500	%	95,1935	951.935,00	0,89
US81254UAK25	5.5000% Seaspan Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	USD		800	0	0	%	83,0000	597.821,19	0,56
XS2397781944	5.6250% Iliad Holding S.A.S. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	EUR		1.200	0	0	%	100,6710	1.208.052,00	1,14
XS2406727151	5.6250% Lune Holdings S.à r.l. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	EUR		1.200	700	0	%	81,9280	983.136,00	0,92
XS1405765659	5.6250% SES S.A. EO-FLR Notes 2016(24/Und.)	EUR		1.000	1.000	0	%	100,2120	1.002.120,00	0,94
XS2338545655	5.7500% Compact Bidco BV 21/26	EUR		1.500	0	0	%	47,7480	716.220,00	0,67
XS2370814043	5.7500% Peoplecert Wisdom Limited 21/26	EUR		800	0	0	%	99,5575	796.460,00	0,75
BE6318634548	5.7500% Sarens Finance Company N.V. EO-Med.-T. Nts 2020(20/27)	EUR		1.500	1.500	0	%	92,8435	1.392.652,50	1,31
XS1813504666	5.7500% Sigma Holdco B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	EUR		3.500	1.500	0	%	89,7650	3.141.775,00	2,95
XS2339015047	6.2500% Standard ProfilAutomotive GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	EUR		2.400	1.150	0	%	78,5470	1.885.128,00	1,77

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>	
							im Berichtszeitraum				
SE0016278352	6.7500% Heimstaden AB EO-FLR Notes 21(21/Und.)		EUR	900	0	0	%	23,0610	207.549,00	0,20	
XS2696902837	7.0000% Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2034)		EUR	2.000	2.000	0	%	104,1130	2.082.260,00	1,96	
USG91237AA87	7.0000% Tullow Oil PLC DL-Notes 2018(18/25) Reg.S		USD	1.000	0	0	%	92,9165	836.558,03	0,79	
USH4209UAT37	7.0000% UBS Group AG DL-FLR Nts 2019(24/Und.) Reg.S		USD	1.300	1.300	0	%	100,0950	1.171.544,97	1,10	
XS2712525109	7.2500% Paprec Holding S.A. EO-Notes 2023(23/29) Reg.S		EUR	400	400	0	%	107,5880	430.352,00	0,40	
DE000A1TNDK2	7.3210% Aareal Bank AG Subord.-Nts. v.14(unb.)REGS		EUR	1.400	1.400	0	%	84,9375	1.189.125,00	1,12	
XS2560693181	7.3500% OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 22(25/26)		EUR	200	0	0	%	102,9130	205.826,00	0,19	
XS2003473829	7.3750% LeasePlan Corporation N.V. EO-FLR Cap.Secs 2019(24/Und.)		EUR	2.500	2.500	0	%	100,6705	2.516.762,50	2,36	
XS2550063478	7.5000% Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.22(22/26) Reg.S		EUR	1.300	1.300	0	%	103,2190	1.341.847,00	1,26	
XS2244837162	7.5000% Tereos Finance Groupe I EO-Notes 2020(20/25) Reg.S		EUR	200	0	0	%	102,1685	204.337,00	0,19	
XS2734938249	7.8750% Ephios Subco 3 S.à r.l. EO-Notes 2023(23/31) Reg.S		EUR	600	600	0	%	103,5335	621.201,00	0,58	
XS2630490394	7.8750% Raiffeisenbank Austria D.D. EO-FLR Preferred MTN 23(26/27)		EUR	300	300	0	%	105,9830	317.949,00	0,30	
USN8135UAA71	7.8750% Sigma Holdco B.V. DL-Notes 2018(18/26) Reg.S		USD	200	0	0	%	90,1470	162.324,66	0,15	
XS2680046021	8.3750% mBank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)		EUR	500	500	0	%	105,6190	528.095,00	0,50	
XS2637969341	8.9640% Apollo Swedish Bidco AB EO-FLR Notes 2023(23/29) Reg.S		EUR	1.300	1.300	0	%	101,7715	1.323.029,50	1,24	
USG49774AB18	9.0000% Ithaca Energy (North Sea) PLC DL-Notes 21/26 Reg.S		USD	600	400	0	%	98,4900	532.042,86	0,50	
XS2541618299	9.0000% Villa Dutch Bidco B.V. EO-Bonds 2022(22/29) Reg.S		EUR	1.300	600	0	%	103,8875	1.350.537,50	1,27	
XS2067265392	9.2500% Summer (BC) Holdco B S.a.r.l. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S		EUR	3.300	2.300	0	%	89,3980	2.658.226,01	2,50	
XS2628988730	9.6250% Diamond Escrow Issuer LLC EO-Notes 23/28		EUR	1.000	1.000	0	%	107,4810	1.074.810,00	1,01	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	53.744.971,69	50,50	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	53.744.971,69	50,50	
DE000A19W2L5	0.0000% ams AG EO-Zero Conv. Bonds 18/25		EUR	2.000	2.000	0	%	93,9830	1.879.660,00	1,77
XS1843436731	0.0000% Summer BidCo B.V. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S		EUR	800	300	0	%	99,6145	1.011.049,49	0,95
BE6332786449	1.6250% VGP N.V. EO-Notes 2022(22/27)		EUR	400	400	0	%	88,0985	352.394,00	0,33
XS2356316872	1.7500% CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)		EUR	2.500	1.000	0	%	87,8530	2.196.325,00	2,06
DE000A30VT97	10.0000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(27/unb.)		EUR	400	0	0	%	109,3860	437.544,00	0,41
XS2582788100	10.0000% Italmatch Chemicals S.p.A. EO-Notes 2023(25/28) Reg.S		EUR	1.200	1.200	0	%	103,4850	1.241.820,00	1,17
USG315APAG37	11.6250% EnQuest PLC DL-Notes 2022(24/27) Reg.S		USD	1.400	1.400	0	%	94,9525	1.196.844,33	1,12

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
NO0012530965	12.4250% Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)		EUR	1.200	1.200	0	%	106,4500	1.277.400,00	1,20
XS2341724172	2.3750% MAHLE GmbH MTN 21/28		EUR	1.600	600	0	%	85,9955	1.375.928,00	1,29
XS2286041517	2.4985% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds (21/Und.)		EUR	800	0	0	%	91,3450	730.760,00	0,69
XS2405483301	2.7500% Faurecia SE EO-Notes 2021(21/27)		EUR	600	0	0	%	95,9380	575.628,00	0,54
XS2114413565	2.8750% AT & T Inc. EO-FLR Notes 2020(25)/und		EUR	2.500	2.500	0	%	96,3280	2.408.200,00	2,26
XS2286041947	3.0000% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)		EUR	800	0	0	%	87,8725	702.980,00	0,66
XS2332245377	3.1000% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Cap.Sec. 2021(28/Und.)		EUR	800	0	0	%	82,5645	660.516,00	0,62
XS2250349581	3.3750% INEOS Finance PLC EO-Notes 2020(22/26) Reg.S		EUR	1.000	1.000	0	%	98,3330	983.330,00	0,92
XS2355632584	3.5000% Grupo Antolin Irausa S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S		EUR	1.200	600	800	%	76,6295	919.554,00	0,86
XS2388378981	3.6250% Banco Santander S.A. EO-FLR Nts 2021(29/Und.)		EUR	600	0	0	%	74,8745	449.247,00	0,42
XS2358383466	3.6250% NOBIAN FINANCE B 21/26		EUR	1.200	0	0	%	96,2465	1.154.958,00	1,09
XS2111947748	3.6250% United Group B.V. EO-Bonds 20/28		EUR	300	0	0	%	92,8290	278.487,00	0,26
XS2360381730	3.7500% Elixir Group SA EO-Notes 2021(21/26)		EUR	1.500	200	0	%	92,8925	1.393.387,50	1,31
XS2291928849	3.7500% INEOS Quattro Finance 1 PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S		EUR	800	0	0	%	96,6740	773.392,00	0,73
XS2393001891	3.8750% Grifols Escrow Issuer S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S		EUR	1.500	1.150	0	%	91,4415	1.371.622,50	1,29
XS1814546013	3.8750% Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025)		EUR	4.000	2.300	0	%	64,9490	2.597.960,00	2,44
DE000LB2CPE5	4.0000% Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/ unb.)		EUR	2.600	1.200	0	%	73,2355	1.904.123,00	1,79
DE000CZ45WA7	4.2500% Commerzbank AG EO-FLR-Nachr.Anl.v.21(27/unb.)		EUR	1.000	0	0	%	81,7450	817.450,00	0,77
XS2406607171	4.3750% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/30)		EUR	500	0	0	%	94,0370	470.185,00	0,44
DE000A2TSDK9	4.5000% Nordwest Industrie Group GmbH IHS v.2019(2022/2025)		EUR	500	500	0	%	80,0030	400.015,00	0,38
XS1813724603	4.5000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 18/25		EUR	350	350	0	%	100,1120	350.392,00	0,33
XS2389112736	4.6250% Verde Bidco S.p.a. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S		EUR	1.000	500	0	%	94,9590	949.590,00	0,89
DE000A254N04	5.0000% Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2020 (2023/2025)		EUR	995	995	0	%	83,0000	825.850,00	0,78
XS2391352932	5.3750% Olympus Water US Holding 21/29		EUR	300	0	0	%	85,7710	257.313,00	0,24
XS2336345140	5.5000% CT Investment GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S		EUR	1.200	700	0	%	99,4490	1.193.388,00	1,12
XS2337308238	5.6250% HSE Finance Sarl EO-Notes 2021(21/26) Reg.S		EUR	1.800	800	0	%	54,5345	981.621,00	0,92

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
DE000A11QJP7	5.6250% Oldenburgische Landesbank AG 23/26		EUR	500	500	0	%	100,6415	503.207,50	0,47
XS2250987356	5.7500% Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)		EUR	3.000	1.900	0	%	87,3695	2.621.085,00	2,46
DE000A351SD3	5.7500% SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.23(28)		EUR	1.000	1.000	0	%	101,5050	1.015.050,00	0,95
XS2271356201	5.8750% Webuild S.p.A. EO-Notes 2020(20/25)		EUR	234	500	1.166	%	102,1810	239.103,54	0,22
XS2189784288	6.1250% Commerzbank AG CoCo 20(26)/Perp.		EUR	1.000	1.000	0	%	96,7915	967.915,00	0,91
XS2628821790	6.6250% Athora Holding Ltd. EO-Bonds 2023(23/23/28)		EUR	1.000	1.000	0	%	103,7620	1.037.620,00	0,97
XS2198191962	6.6250% TK Elevator Holdco GmbH Anleihe v.20(20/28) Reg.S		EUR	1.300	900	0	%	92,7015	1.084.607,55	1,02
DE000DL19WG7	6.7500% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(29/unb.)		EUR	600	0	0	%	93,3325	559.995,00	0,53
USW8758PAK22	7.0000% Stena AB DL-Notes 14/24		USD	600	0	0	%	100,0075	540.240,39	0,51
XS1914256695	7.2500% Nidda BondCo GmbH Anleihe v.18(18/25) Reg.S		EUR	2.000	1.200	0	%	99,8765	1.362.426,96	1,28
XS2010025836	7.2500% Stena International S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S		EUR	700	700	0	%	106,2655	743.858,50	0,70
XS2639027346	7.3750% Nova Kreditna banka Maribor EO-FLR Preferred Nts 23(25/26)		EUR	500	500	0	%	103,4850	517.425,00	0,49
XS2592804434	7.3750% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/29)		EUR	500	500	0	%	109,5765	547.882,50	0,51
XS2592804194	7.8750% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/31)		EUR	500	500	0	%	113,4815	567.407,50	0,53
XS2010037419	8.1250% Saxo Bank A/S EO-FLR Notes 2019(20/Und.)		EUR	200	0	0	%	98,9250	197.850,00	0,19
XS1713466149	8.4250% Novafives S.A.S. EO-FLR Notes 2018(19/25) Reg.S		EUR	200	200	0	%	99,1405	198.281,00	0,19
XS2352739184	8.5000% Vallourec S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S		EUR	2.100	1.000	0	%	100,7150	2.115.015,00	1,99
XS2403031912	8.7220% BURGER KING France SAS EO-FLR Notes 2021(21/26) Reg.S		EUR	1.000	1.000	0	%	100,7715	1.007.715,00	0,95
USF2941JAA81	9.1250% Electricité de France (E.D.F.) DL-FLR Nts 2023(23/Und.) Reg.S		USD	600	600	0	%	111,3870	601.712,43	0,57
XS2623604233	9.5000% Adler Pelzer Holding GmbH Notes v.23(27) Reg.S		EUR	2.000	2.000	0	%	100,1145	2.002.290,00	1,88
XS2644942737	9.5000% SCIL IV LLC EO-Notes 2023(23/28) Reg.S		EUR	600	600	0	%	106,8325	640.995,00	0,60
XS2337308741	9.7520% HSE Finance Sarl EO-FLR Notes 2021(21/26) Reg.S		EUR	1.000	1.000	0	%	55,4375	554.375,00	0,52

Investmentanteile							EUR	2.332.071,15	2,19	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	2.332.071,15	2,19	
DE000A3E3Z03	FAM Convex Opportunities Inhaber-Anteile S		ANT	1.400	1.400	0	EUR	1.036,6300	1.451.282,00	1,36
IE00B4PY7Y77	iShs II-\$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF Registered Shares o.N.		ANT	1.500	0	0	EUR	84,1800	126.270,00	0,12
IE00BFNNN236	WisdomTree AT1 CoCo Bd UC.ETF Reg. Shs Hgd EUR Dis. oN		ANT	9.000	0	0	EUR	82,5900	743.310,00	0,70

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
LU1138637225	S.E.A.Fds-S.E.A.As.Hi.Yi.Bd Fd A	ANT		3.000	0	0	USD	4,1500	11.209,15	0,01
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>100.188.497,25</b>	<b>94,13</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								<b>EUR</b>	<b>129.035,88</b>	<b>0,12</b>
<b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>								<b>EUR</b>	<b>129.035,88</b>	<b>0,12</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>								<b>EUR</b>	<b>129.035,88</b>	<b>0,12</b>
<b>Offene Positionen</b>								<b>EUR</b>	<b>129.035,88</b>	<b>0,12</b>
USD/EUR 5.00 Mio.		OTC							129.035,88	0,12
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>4.276.947,23</b>	<b>4,02</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>4.131.375,62</b>	<b>3,88</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		4.131.375,62					4.131.375,62	3,88
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>145.571,61</b>	<b>0,14</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF		3.016,87					3.248,31	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP		31,77					36,53	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD		158.037,92					142.286,77	0,13
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>1.952.560,35</b>	<b>1,83</b>
Zinsansprüche		EUR		1.952.560,35					1.952.560,35	1,83
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-112.469,20</b>	<b>-0,11</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR		-112.469,20					-112.469,20	-0,11
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>106.434.571,51</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert FAM Renten Spezial I</b>								<b>EUR</b>	<b>111,56</b>	
<b>Anteilwert FAM Renten Spezial R</b>								<b>EUR</b>	<b>113,39</b>	
<b>Anteilwert FAM Renten Spezial A</b>								<b>EUR</b>	<b>97,6</b>	
<b>Umlaufende Anteile FAM Renten Spezial I</b>								<b>STK</b>	<b>649.515,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile FAM Renten Spezial R</b>								<b>STK</b>	<b>165.785,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile FAM Renten Spezial A</b>								<b>STK</b>	<b>155.497,000</b>	

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

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

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.12.2023		
Britisches Pfund	(GBP)	0,869800	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,928750	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,110700	=	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>				
US2536512021	Diebold Nixdorf Inc. Registered Shares NEW o.N.	STK	21.488	21.488
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS2572122625	0.0000% Diebold Nixdorf Dutch Hldg BV EO-Notes 2022(22/25) Reg.S	EUR	1.515	1.515
XS2333301674	4.7500% PCF GmbH 21/26	EUR	0	400
XS1713466222	5.0000% Novafives S.A.S. EO-Notes 18/25	EUR	0	1.200
XS1716927766	5.1050% Ferrovial Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	EUR	1.000	1.000
XS1134780557	6.8200% Aryzta Euro Finance Ltd. EO-FLR Notes 2014(19/Und.)	EUR	0	1.200
SE0015810759	7.7500% SGL TransGroup International A/S 21/25	EUR	0	1.400
XS1692931121	8.1230% Banco Santander S.A. EO-FLR Nts 2017(23/Und.)	EUR	400	1.000
NO0010872864	8.6210% Mutares SE & Co. KGaA 20/24	EUR	0	1.200
XS2206382868	9.0000% Diebold Inc. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	EUR	0	500
USK9900LAA19	8.2500% Welltec International ApS DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USD	0	400
US253651AC78	8.5000% Diebold Nixdorf Inc. DL-Notes 2016(16/24)	USD	200	200
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS1533914591	4.1250% Adler Pelzer Holding GmbH Notes v.17(20/24) Reg.S	EUR	1.200	2.400
XS1577963058	4.5000% Norican Group 17/23	EUR	0	2.400
XS1801788305	4.7500% Coty Inc. EO-Notes 18/26	EUR	0	1.200
DE000A1YQC86	5.0000% Deutsche Bildung Studienfonds Anleihe v. 13/23	EUR	0	170
XS2070055095	6.3750% Schoeller Allibert Group B.V. EO-Notes 2019(19/24) Reg.S	EUR	400	1.700
XS1841967356	7.0000% DKT Finance ApS EO-Bonds 2018(18/23) Reg.S	EUR	0	800
XS2326505240	8.2500% Kirk Beauty SUN GmbH IHS v.2021(2023/2026) REG.S	EUR	15	358
XS2337349265	8.2520% Oriflame Investment Hold. PLC EO-FLR Notes 2021(26) Reg.S	EUR	0	920
XS2615006470	8.7500% Monitchem Holdco 3 S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	EUR	1.000	1.000
NO0012826041	9.4940% Skill BidCo ApS EO-FLR Bonds 2023(23/28)	EUR	1.483	1.483
NO0010968415	8.0000% Copper Mountain Mining 2021/2026	USD	0	752
USC86668AA50	8.2500% TACORA RESOURCES INC. 21/26	USD	0	450

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			13.240

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FAM RENTEN SPEZIAL I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2023 BIS 31.12.2023

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1.092.247,36
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		2.935.658,18
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		68.865,67
davon negative Habenzinsen	-3,91	
4. Erträge aus Investmentanteilen		259.489,36
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-7.517,63
6. Sonstige Erträge		20.658,53
<b>Summe der Erträge</b>		<b>4.369.401,47</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.244,22
2. Verwaltungsvergütung		-366.583,66
3. Verwahrstellenvergütung		-30.566,15
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-10.356,22
5. Sonstige Aufwendungen		-2.359,56
6. Aufwandsausgleich		-46.442,37
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-457.552,18</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>3.911.849,29</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		1.633.237,53
2. Realisierte Verluste		-1.102.911,15
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>530.326,38</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>4.442.175,67</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.762.968,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.088.215,81
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>3.851.184,11</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>8.293.359,78</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FAM RENTEN SPEZIAL R

### FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2023 BIS 31.12.2023

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		307.055,36
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		765.209,19
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		17.877,12
davon negative Habenzinsen	-0,72	
4. Erträge aus Investmentanteilen		63.114,75
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.610,80
6. Sonstige Erträge		3.804,45
<b>Summe der Erträge</b>		<b>1.155.450,07</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-250,82
2. Verwaltungsvergütung		-138.952,56
3. Verwahrstellenvergütung		-6.938,73
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-2.506,50
5. Sonstige Aufwendungen		-415,09
6. Aufwandsausgleich		-39.865,72
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-188.929,42</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>966.520,65</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		502.365,68
2. Realisierte Verluste		-364.929,46
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>137.436,22</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.103.956,87</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.019.784,90
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-89.393,22
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>930.391,68</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>2.034.348,55</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FAM RENTEN SPEZIAL A

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2023 BIS 31.12.2023

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		268.455,17
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		640.993,97
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		14.737,41
davon negative Habenzinsen	-0,40	
4. Erträge aus Investmentanteilen		38.300,33
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-986,37
6. Sonstige Erträge		2.067,54
<b>Summe der Erträge</b>		<b>963.568,05</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-135,95
2. Verwaltungsvergütung		-73.035,70
3. Verwahrstellenvergütung		-4.030,21
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.661,87
5. Sonstige Aufwendungen		-197,12
6. Aufwandsausgleich		-63.279,51
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-142.340,36</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>821.227,69</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		1.259.715,88
2. Realisierte Verluste		-1.146.285,50
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>113.430,38</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>934.658,07</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.000.353,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-331.146,25
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>669.206,96</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.603.865,03</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FAM RENTEN SPEZIAL I

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2023)</b>		<b>41.527.492,78</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.874.064,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		25.001.413,24
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	28.345.399,11	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.343.985,87	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-488.505,98
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		8.293.359,78
davon nicht realisierte Gewinne	2.762.968,30	
davon nicht realisierte Verluste	1.088.215,81	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2023)</b>		<b>72.459.695,82</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FAM RENTEN SPEZIAL R

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2023)</b>		<b>6.670.800,28</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-148.070,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		10.503.054,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	12.923.078,35	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.420.023,92	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-261.339,35
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.034.348,55
davon nicht realisierte Gewinne	1.019.784,90	
davon nicht realisierte Verluste	-89.393,22	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2023)</b>		<b>18.798.793,91</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FAM RENTEN SPEZIAL A

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2023)</b>		<b>2.526.661,98</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-44.584,92
2. Zwischenausschüttungen		-380.588,43
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		11.937.838,65
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	15.884.719,56	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.946.880,91	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-467.110,53
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.603.865,03
davon nicht realisierte Gewinne	1.000.353,21	
davon nicht realisierte Verluste	-331.146,25	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2023)</b>		<b>15.176.081,78</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FAM RENTEN SPEZIAL I <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>15.458.567,16</b>	<b>23,80</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	9.913.480,34	15,26
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.442.175,67	6,84
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.102.911,15	1,70
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-12.860.507,16</b>	<b>-19,80</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-1.991.552,79	-3,07
2. Vortrag auf neue Rechnung	-10.868.954,37	-16,73
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>2.598.060,00</b>	<b>4,00</b>
1. Endausschüttung	2.598.060,00	4,00
a) Barausschüttung	2.598.060,00	4,00

<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 FAM RENTEN SPEZIAL R <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>4.000.171,80</b>	<b>24,13</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.531.285,47	15,27
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.103.956,87	6,66
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	364.929,46	2,20
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-3.668.601,80</b>	<b>-22,13</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-848.782,71	-5,12
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.819.819,09	-17,01
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>331.570,00</b>	<b>2,00</b>
1. Endausschüttung	331.570,00	2,00
a) Barausschüttung	331.570,00	2,00

<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 FAM RENTEN SPEZIAL A <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>2.291.860,34</b>	<b>14,74</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	210.916,77	1,36
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	934.658,07	6,01
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.146.285,50	7,37
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-1.724.675,51</b>	<b>-11,09</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.724.675,51	-11,09
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>567.184,83</b>	<b>3,65</b>
1. Zwischenausschüttung (Ex-Tag 16.05.2023)	64.246,46	0,41
a) Barausschüttung	64.246,46	0,41
2. Zwischenausschüttung (Ex-Tag 16.08.2023)	126.881,61	0,82
a) Barausschüttung	126.881,61	0,82
3. Zwischenausschüttung (Ex-Tag 14.11.2023)	189.460,36	1,22
a) Barausschüttung	189.460,36	1,22
4. Endausschüttung	186.596,40	1,20
a) Barausschüttung	186.596,40	1,20

<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 FAM RENTEN SPEZIAL I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	72.459.695,82	111,56
2022	41.527.492,78	101,75
2021	28.142.318,76	117,21
2020	17.924.830,62	111,72

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FAM RENTEN SPEZIAL R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	18.798.793,91	113,39
2022	6.670.800,28	101,79
2021	3.374.781,57	115,65
2020	2.679.135,14	108,71

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FAM RENTEN SPEZIAL A

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
Auflegung 01.03.2022	75.000,00	100,00
2023	15.176.081,78	97,60
2022	2.526.661,98	90,41

## 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		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		94,13
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,12
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

### 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 FAM Renten Spezial I	EUR	111,56
Anteilwert FAM Renten Spezial R	EUR	113,39
Anteilwert FAM Renten Spezial A	EUR	97,6
Umlaufende Anteile FAM Renten Spezial I	STK	649.515,000
Umlaufende Anteile FAM Renten Spezial R	STK	165.785,000
Umlaufende Anteile FAM Renten Spezial A	STK	155.497,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	FAM Renten Spezial I	FAM Renten Spezial R
ISIN	DE000A14N878	DE000A2PRZS5
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	15.09.2015	01.11.2019
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,60%p.a.	1,00%p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	3,00%
Mindestanlagevolumen	50.000.000	50.000

	FAM Renten Spezial A
ISIN	DE000A3C5448
Währung	Euro
Fondsauflage	01.03.2022
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,90%p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00%
Mindestanlagevolumen	150.000

## 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 FAM RENTEN SPEZIAL I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,67 %
---	--------

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE FAM RENTEN SPEZIAL R

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,06 %
---	--------

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE FAM RENTEN SPEZIAL A

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,97 %
---	--------

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 01.01.2023 BIS 31.12.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	120.885.864,85
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	46.323.233,14
Relativ in %	38,32 %

Transaktionskosten: 13.593,86 EUR

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse R 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.

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A3E3Z03	FAM Convex Opportunities Inhaber-Anteile S <sup>1)</sup>	1,15
IE00B4PY7Y77	iShs II-\$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,50
LU1138637225	S.E.A.Fds-S.E.A.As.Hi.Yi.Bd Fd A <sup>1)</sup>	1,00
IE00BFNNN236	WisdomTree AT1 CoCo Bd UC.ETF Reg. Shs Hgd EUR Dis. oN <sup>1)</sup>	0,39

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### FAM Renten Spezial I

#### Sonstige Erträge

Consent Payment aufgrund der Gläubigerversammlung XS2206382868	EUR	16.782,93
--	-----	-----------

#### Sonstige Aufwendungen

Ratingkosten	EUR	1.481,90
--------------	-----	----------

### FAM Renten Spezial R

#### Sonstige Erträge

Consent Payment aufgrund der Gläubigerversammlung XS2206382868	EUR	2.695,94
--	-----	----------

#### Sonstige Aufwendungen

Ratingkosten	EUR	242,82
--------------	-----	--------

### FAM Renten Spezial A

#### Sonstige Erträge

Consent Payment aufgrund der Gläubigerversammlung XS2206382868	EUR	1.021,13
--	-----	----------

#### Sonstige Aufwendungen

Ratingkosten	EUR	111,02
--------------	-----	--------

## 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

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 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>26.098.993</b>
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
<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>332</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 bestimmte Mitarbeitergruppen</b>	<b>EUR</b>	<b>1.475.752</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.105.750
davon andere Führungskräfte	EUR	370.002

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der FAM Frankfurt Asset Management AG für das Geschäftsjahr 01.07.2021 - 30.06.2022 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	FAM Frankfurt Asset Management AG	
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>965.764,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>6</b>

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht (im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichter Jahresabschluss)

## ANGABEN FÜR INSTITUTIONELLE ANLEGER GEMÄSS § 101 ABS. 2 NR. 5 KAGB I.V.M. § 134C ABS. 4 AKTG

### Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Zusammensetzung des Portfolios,  
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen  
Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit  
Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den  
Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von  
Aktionärsrechten

Hamburg, 17. April 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

### Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.  
Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.  
Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens FAM Renten Spezial – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 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 Jahresberichts 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 18.04.2024

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: [info@hansainvest.de](mailto:info@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 (bis zum 07.11.2023)
  - stellvertretender Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- 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 Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)
- Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)
  - (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- 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

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

**HANSA**INVEST