

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Aramea Rendite Plus

31. Juli 2025

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Aramea Rendite Plus	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	27
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	32
Allgemeine Angaben	35
Zusätzliche Informationen für den Anleger in der Schweiz	37

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Aramea Rendite Plus

in der Zeit vom 01.08.2024 bis 31.07.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.08.2025 bis zum 31.07.2025 für den Aramea Rendite Plus

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investmentgesellschaft mbH. Das Portfoliomanagement des Sondervermögens ist ausgelagert an die Aramea Asset Management AG.

Der Aramea Rendite Plus investiert in verzinsliche Wertpapiere von Banken, Versicherungen und Industrieunternehmen, insbesondere in Nachranganleihen, zu denen Genussscheine und nachrangige Schuldverschreibungen zählen.

Für das Sondervermögen können andere Wertpapiere (z.B. verzinsliche Wertpapiere, Schuldverschreibungen, Zertifikate), Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Anteile an anderen Investmentvermögen, Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden. Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sowie Aktienfonds dürfen für das Sondervermögen nicht erworben werden. Die Anlagestrategie soll durch die gezielte Auswahl von verzinslichen und sonstigen Anlageinstrumenten umgesetzt werden. Der Schwerpunkt der Anlage soll auf in Euro ausgestellten Nachranganleihen liegen. Anlagen in Fremdwährungen können vorgenommen werden. Anlageziel des Aramea Rendite Plus ist der Vermögensaufbau durch Wertzuwachs.

Der Fonds

Das Fondsvolumen belief sich per 31.07.2024 auf EUR 983.453.142,44. Dabei entfielen EUR 596.924.135,55 auf die Anteilklasse A, EUR 167.546.662,84 auf die Anteilklasse PF und EUR 218.982.344,05 auf die Anteilklasse V.

Der Aramea Rendite Plus A erzielte am Ende des Geschäftsjahres eine Wertentwicklung von 6,48 %. Der Aramea Rendite Plus PF erzielte Ende des Geschäftsjahres eine Wertentwicklung von 6,69 %, während die Anteilklasse V 6,72 % zulegte.

Anlagepolitik

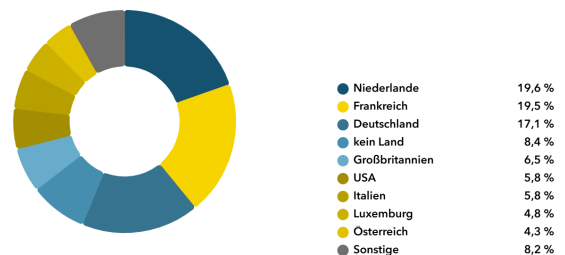
Am Ende des Geschäftsjahres waren 19,6 % des Sondervermögens in Emittenten aus den Niederlanden investiert, weitere 19,5 % in Frankreich sowie 17,1 % in

Deutschland. Länder der Südperipherie wie Italien (5,8 %) oder Spanien (2,5 %) sind untergewichtet. Auf Engagements in Griechenland oder Zypern wird weiterhin vollständig verzichtet.

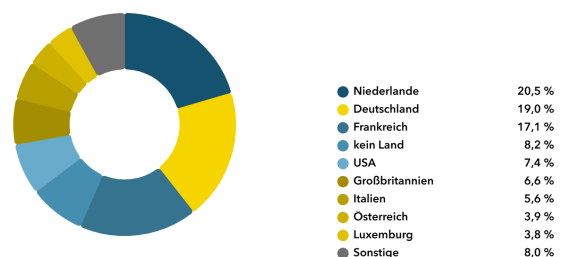
Zum Ende des Geschäftsjahres ist der Fonds zu 31,5 % in Anleihen von Banken und zu 27,4 % in Anleihen von Versicherungen investiert. Das Segment der Industrieanleihen umfasst 32,8 %. Die Kasse zum Ende des Geschäftsjahres liegt bei 8,4 %. Der Bereich Versicherungs- und Industrieanleihen wurde zulasten des Anteils der Bankenanleihen aufgestockt.

Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum

31.07.2025



31.07.2024



Risikoberichterstattung

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.

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.

Risiko von CoCo-Bonds & RT1-Anleihen

Zum Ende des Geschäftsjahres war das Sondervermögen zu 1,0 % in sogenannte CoCo-Bonds (Contingent Convertible Bonds) investiert. Dieses Instrument unterliegt bestimmten Risiken. CoCo-Bonds können in bestimmten Fällen ein Wandlungs- oder Herabschreibungsverfahren vorsehen, sind zeitlich unbefristet und bedürfen der Erlaubnis von der Aufsicht für die Kündigung, Rückzahlung oder den Rückkauf durch den Emittenten. Weiterhin fallen Zahlungen von Zinsen in das Ermessen des Emittenten.

Darüber hinaus investiert der Fonds ebenfalls in von Versicherungen begebene Restricted Tier 1 (RT1) Anleihen. Ähnlich wie CoCo-Bonds unterliegen diese bestimmten Risikomerkmale wie dem Wandlungs- oder Herabschreibungsverfahren, einer zeitlichen nicht befristeten Struktur (sog. Perpetuals), Kündigung, Rückzahlung oder Rückkauf durch den Emittenten nur mit vorheriger Erlaubnis der Aufsicht oder die Kuponzahlung, welche wie bei Banken im Ermessen des Emittenten liegt. Zum Ende des Geschäftsjahres belief sich der Anteil der RT1-Anleihen im Aramea Rendite Plus auf 5,1 %.

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 Wertpa-

piere. 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.

Währungsrisiko

Der Fonds investiert größtenteils in Euro denominierte Wertpapiere. Fremdwährungen, im Wesentlichen USD, GBP und CHF machen 12,5 % des Fondsvolumens aus. Die Fremdwährungspositionen waren zum Ende des Geschäftsjahres größtenteils durch Devisentermingeschäfte abgesichert. Zum Ende des Geschäftsjahres lag die EUR-Quote durch Absicherung mit Devisentermingeschäften bei 99,2 %.

Liquiditätsrisiko

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.

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 Anlageprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsbera-

tung und 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

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Darüber hinaus können die US-amerikanische Zollpolitik sowie die Gegenmaßnahmen davon betroffener Länder ebenfalls zu erheblichen Auswirkungen für das makroökonomische und geopolitische Umfeld führen. 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.

Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

In der Anteilklasse A resultieren die realisierten Gewinne im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen der Verkauf von Renten ursächlich.

In der Anteilklasse PF resultieren die realisierten Gewinne im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen der Verkauf von Renten ursächlich.

In der Anteilklasse V resultieren die realisierten Gewinne im Wesentlichen aus der Veräußerung von

Renten. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Renten und Devisentermingeschäften ursächlich.

Sonstige Hinweise

Wesentliche Ereignisse haben sich für den Anleger nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	985.834.177,06	100,24
1. Anleihen	874.747.819,14	88,95
2. Sonstige Forderungswertpapiere	11.551.083,88	1,17
3. Derivate	-371.064,12	-0,04
4. Bankguthaben	84.322.147,21	8,57
5. Sonstige Vermögensgegenstände	15.584.190,95	1,58
II. Verbindlichkeiten	-2.381.034,62	-0,24
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-2.381.034,62	-0,24
III. Fondsvermögen	EUR 983.453.142,44	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	624.993.618,57	63,55
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	622.178.047,19	63,26
XS0161702914	0.0000% NIBC Bank N.V. EO-Zo MTN 2003(13/43)	EUR		700	0	0	%	366,8520	2.567.964,00	0,26
NL0000120889	0.4960% AEGON N.V. FL-Anleihe 1996(11/Und.)	NLG		8.800	0	0	%	74,5000	2.974.983,10	0,30
XS2356569736	1.0000% Bayerische Landesbank FLR-Inh.Schv. v.21/31	EUR		2.000	0	0	%	98,0190	1.960.380,00	0,20
XS2381272207	1.3750% EnBW Energie Baden-Württemberg AG 21(28)/81	EUR		1.000	1.000	0	%	94,3103	943.103,00	0,10
XS2312744217	1.3750% ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(27/Und.)	EUR		2.800	0	0	%	96,8630	2.712.164,00	0,28
DE000A3E5WW4	1.3750% Evonik Industries AG 21(26)/81	EUR		1.400	0	0	%	97,5065	1.365.091,00	0,14
XS2035564629	1.6250% EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v. 19(27/79)	EUR		2.000	0	0	%	97,4350	1.948.700,00	0,20
XS2290960520	1.6250% TotalEnergies S.E. EO-FLR MTN 21(21/Und.)	EUR		5.000	0	0	%	96,4870	4.824.350,00	0,49
XS2196328608	1.8750% EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v. 20(26/80)	EUR		6.000	0	0	%	99,3485	5.960.910,00	0,61
GB0001905362	11.7500% Cheltenham & Gloucester PLC LS-Bonds 1995(Und.)	GBP		2.850	0	0	%	165,0025	5.444.051,00	0,55
GB0000394915	13.6250% Bank of Scotland PLC LS-Bonds 1991(Und.)	GBP		700	0	0	%	180,7500	1.464.748,78	0,15
XS2334852253	2.0000% ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2021(27/Und.)	EUR		2.000	0	0	%	98,4715	1.969.430,00	0,20
FR0014006IX6	2.0000% Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 21/und.	EUR		2.000	0	0	%	97,3630	1.947.260,00	0,20
XS2381277008	2.1250% EnBW Energie Baden-Württemberg AG 21(32)/81	EUR		1.900	0	0	%	87,8309	1.668.787,10	0,17
XS1729882024	2.2500% Talanx AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(27/47)	EUR		1.800	0	0	%	98,1245	1.766.241,00	0,18
FR00140007K5	2.2500% Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	EUR		6.000	0	0	%	99,7140	5.982.840,00	0,61
FR0013521630	2.5000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2020(30/51)	EUR		2.500	0	0	%	94,4315	2.360.787,50	0,24
XS2224439385	2.5000% OMV AG EO-FLR Notes 20/26	EUR		6.000	0	0	%	99,6835	5.981.010,00	0,61
FR00140007L3	2.5000% Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2020(29)	EUR		2.000	0	0	%	96,4780	1.929.560,00	0,20
XS0203470157	2.5040% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	EUR		4.000	0	0	%	97,9930	3.919.720,00	0,40
FR0000572646	2.5670% BNP Paribas S.A. EO-FLR-Obl. 1985(09/Und.) TMO	EUR		7.694	0	0	%	95,2990	7.332.613,83	0,75
DE000A0DEN75	2.5850% Dt. Postbank EO-FLR Tr.Pref.Sec.04/10/Und.	EUR		5.000	0	0	%	91,6555	4.582.775,00	0,47
FR0014003S56	2.6250% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Nts 2021(21/Und.)	EUR		4.000	2.000	0	%	97,8990	3.915.960,00	0,40
XS2242929532	2.6250% ENI S.p.A. EO-FLR Obbl. 2020(26)/ 2046	EUR		3.000	0	0	%	100,1200	3.003.600,00	0,31
XS2393629311	2.6250% Investec Bank 21(27)/32	GBP		1.000	0	0	%	96,5605	1.117.856,99	0,11
XS2225157424	2.6250% Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(26/80)	EUR		2.000	0	0	%	99,9390	1.998.780,00	0,20

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum				
DE000A0D24Z1	2.6310% Deutsche Postbank Fdg Tr. III EO-FLR Tr.Pref.Sec.05(11/Und.)		EUR	5.000	0	0	%	91,8630	4.593.150,00	0,47	
FR0010167296	2.7500% CNP Assurances S.A. EO-FLR Bonds 2005(11/Und.)		EUR	1.600	0	0	%	96,1695	1.538.712,00	0,16	
XS0202197694	2.7540% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)		EUR	5.539	0	0	%	93,2265	5.163.815,84	0,53	
XS0181369454	2.7600% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)		EUR	5.387	0	0	%	98,6290	5.313.144,23	0,54	
XS0205055675	2.7930% Sydbank AS EO-FLR Notes 2004(14/Und.)		EUR	2.400	0	0	%	86,8545	2.084.508,00	0,21	
XS0249580357	2.8040% NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2006(12/Und.)		EUR	3.200	0	0	%	80,4730	2.575.136,00	0,26	
FR0010203026	2.8450% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(10/Und.)		EUR	5.000	5.000	0	%	95,1243	4.756.215,10	0,48	
XS2410367747	2.8800% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2021(28/Und.)		EUR	2.400	0	0	%	98,4155	2.361.972,00	0,24	
XS0210434782	3.0000% AXA EO-FLR-MTN 05/10/Und.		EUR	3.356	0	0	%	98,4165	3.302.857,74	0,34	
XS2391779134	3.0000% British American Tobacco PLC 21/26		EUR	3.000	0	1.000	%	99,9385	2.998.155,00	0,30	
FR0013464922	3.0000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 19(27/Und.)		EUR	2.000	2.000	0	%	98,7080	1.974.160,00	0,20	
FR0013067196	3.0000% SCOR SE EO-FLR Notes 2015(26/46)		EUR	3.000	0	0	%	100,2170	3.006.510,00	0,31	
NL0000116150	3.0020% AEGON EO-FLR-Nts 047(14/Und.)		EUR	12.000	0	0	%	81,1985	9.743.820,00	0,99	
XS2077670342	3.1250% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2027/2079)		EUR	2.000	0	2.000	%	98,5605	1.971.210,00	0,20	
XS2193661324	3.2500% BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)		EUR	6.000	0	0	%	100,1865	6.011.190,00	0,61	
XS1716945586	3.2500% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)		EUR	2.000	0	0	%	99,8570	1.997.140,00	0,20	
FR0012770063	3.2500% SCOR SE EO-FLR Notes 2015(27/47)		EUR	2.000	0	0	%	100,5525	2.011.050,00	0,20	
ES0214974075	3.2960% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Obl. 2007(27/Und.)		EUR	1.500	0	0	%	98,0570	1.470.855,00	0,15	
FR0010093328	3.3600% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)		EUR	9.800	0	0	%	97,4970	9.554.706,00	0,97	
XS1346228577	3.3750% AXA S.A. EO-FLR MTN 2016(27/47)		EUR	2.500	0	0	%	101,1972	2.529.931,20	0,26	
FR0013534336	3.3750% Electricité de France (E.D.F.) EUR-Nts 20/30		EUR	2.000	0	0	%	96,3140	1.926.280,00	0,20	
XS1587893451	3.3750% ELM B.V. EO-FLR MTN 17/47		EUR	4.000	2.000	0	%	100,3183	4.012.732,48	0,41	
BE6277215545	3.5000% AG Insurance S.A. EO-FLR Notes 2015(27/47)		EUR	2.000	0	0	%	101,3100	2.026.200,00	0,21	
AT0000A1VKJ4	3.5000% Wiener Städt. Vers. AG VIG EO-Schuldversch.2017(27)		EUR	2.000	0	0	%	100,9115	2.018.230,00	0,21	
XS0147484074	3.5010% AgeasFinLux EO-Conv.FLR Nts. Reg.S 02/Und.		EUR	13.750	0	0	%	96,6875	13.294.531,25	1,35	
FR0010167247	3.6046% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.)		EUR	4.143	0	0	%	98,0520	4.062.294,36	0,41	
XS2193662728	3.6250% BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(29/Und.)		EUR	2.500	0	0	%	100,3063	2.507.658,55	0,25	
FR0013179314	3.6250% SCOR SE EO-FLR Notes 2016(28/48)		EUR	3.000	3.000	0	%	101,4365	3.043.095,00	0,31	
XS0237631097	3.6757% BRIT Insurance Holdings PLC LS-Notes 2005(20/30)		GBP	4.000	0	0	%	87,4140	4.047.881,45	0,41	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
XS0215294512	3.7150% NIBC Bank N.V. DL-FLR Med.T.Nts 2005(15/Und.)		USD	7.500	0	0	%	89,1460	5.823.490,99	0,59
XS2342732562	3.7480% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2022(27/Und.)		EUR	5.500	3.500	0	%	99,8613	5.492.373,32	0,56
XS0207825364	3.7500% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)		EUR	2.720	0	0	%	98,7030	2.684.721,60	0,27
XS2391790610	3.7500% British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.)		EUR	3.000	1.000	0	%	98,7674	2.963.020,71	0,30
XS1485742438	3.8750% Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)		USD	7.400	0	0	%	64,8570	4.180.313,56	0,43
XS1795406658	3.8750% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)		EUR	2.000	0	0	%	100,8440	2.016.880,00	0,21
XS2187689380	3.8750% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)		EUR	5.000	1.000	0	%	97,5503	4.877.512,50	0,50
DE000CZ45V25	4.0000% Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 20(25/30)		EUR	6.500	0	0	%	100,1765	6.511.472,50	0,66
XS2937308497	4.1200% TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)		EUR	2.000	2.000	0	%	102,1008	2.042.015,00	0,21
XS2997361485	4.1250% BAWAG Group AG EO-FLR Med.-Term Nts 25(30/35)		EUR	1.000	1.000	0	%	100,7835	1.007.835,00	0,10
DE000CZ45ZY0	4.1250% Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 25(32/37)		EUR	2.000	2.000	0	%	100,4555	2.009.110,00	0,20
ES0224244097	4.1250% Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2018(28/48)		EUR	5.000	0	0	%	102,3600	5.118.000,00	0,52
DE000WBP0A20	4.1250% Wüstenrot Bausparkasse AG Nachrang IHS v.17(27)		EUR	2.400	0	0	%	101,8960	2.445.504,00	0,25
US46115HBQ92	4.1980% Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-FLR Rec. 2021(31/32) X 144A		USD	2.000	0	0	%	92,7976	1.616.542,55	0,16
FR001400WO34	4.1986% BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(30/35)		EUR	2.100	2.100	0	%	102,4290	2.151.009,00	0,22
XS3016383294	4.2170% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2025(35)		EUR	3.300	3.300	0	%	100,3775	3.312.457,50	0,34
NL0000116168	4.2320% AEGON N.V. DL-FLR Nts 2004(14/Und.)		USD	7.000	0	0	%	78,5760	4.790.802,19	0,49
XS2186001314	4.2470% Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2020(28)		EUR	5.000	0	0	%	102,6005	5.130.025,00	0,52
XS2487052487	4.2500% AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2022(32/43)		EUR	4.000	0	0	%	103,0775	4.123.100,00	0,42
XS2817890077	4.2500% Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Anleihe v.24(33/44)		EUR	3.400	0	0	%	103,0041	3.502.137,94	0,36
DE000A1TNDG0	4.3350% Aareal Bank AG Nachr.FLR-IHS v.14(24/29)		EUR	2.034	0	0	%	96,5380	1.963.582,92	0,20
XS2889406497	4.3750% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Med.-T.Nts 2024(31/36)		EUR	4.000	4.000	0	%	102,9130	4.116.520,00	0,42
XS2940455897	4.3750% BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2024(31/Und.)		EUR	3.800	3.800	0	%	101,6579	3.862.999,25	0,39
XS2818300407	4.3750% ING Groep N.V. EO-FLR Med.T.Nts 24(29/34)		EUR	2.000	0	0	%	103,4465	2.068.930,00	0,21
ES0224244089	4.3750% Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2017(27/47)		EUR	2.000	0	0	%	102,3756	2.047.511,90	0,21
GB0007542557	4.3750% Royal Bank of Canada DL-FLR-Notes 1986(91/85)		USD	2.320	0	0	%	91,2500	1.843.916,04	0,19
XS2342732646	4.3750% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2022(31/Und.)		EUR	6.000	0	0	%	96,5322	5.791.929,96	0,59

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum				
XS1489814340	4.5000% AXA S.A. DL-Med.-Term Nts 2016(22/Und.)		USD	2.500	0	0	%	90,5985	1.972.792,00	0,20	
XS2451802768	4.5000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2027/2082)		EUR	3.000	0	0	%	101,3265	3.039.795,00	0,31	
FR0013066388	4.5000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2015(27/47)		EUR	5.000	0	0	%	102,6782	5.133.911,75	0,52	
XS2963891028	4.5000% ENI S.p.A. EO-FLR Med.-T.Nts 25(25/Und.)		EUR	3.000	3.000	0	%	102,5525	3.076.575,00	0,31	
XS2489772991	4.5000% Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32)		EUR	4.000	0	0	%	102,0773	4.083.090,72	0,42	
XS2896350175	4.5000% Sham S.p.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)		EUR	1.200	1.200	0	%	102,7220	1.232.664,00	0,13	
XS0188935174	4.5764% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)		EUR	2.050	0	0	%	99,8205	2.046.320,25	0,21	
XS1140860534	4.5960% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 14(25/Und.)		EUR	2.000	0	0	%	100,6665	2.013.330,00	0,20	
XS3034598394	4.6160% Barclays PLC EO-FLR-Med.-T. Nts 2025(32/37)		EUR	3.800	3.800	0	%	103,1940	3.921.372,00	0,40	
XS3034073752	4.6250% Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2025(36/56)		EUR	1.500	1.500	0	%	102,3466	1.535.198,94	0,16	
XS1550988643	4.6250% NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2017(28/48)		EUR	2.000	0	0	%	104,0565	2.081.130,00	0,21	
XS2783604742	4.6250% TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)		EUR	3.000	3.000	0	%	103,0450	3.091.350,00	0,31	
XS1637926137	4.6790% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)		EUR	6.900	0	0	%	99,4150	6.859.635,00	0,70	
XS3074459994	4.7460% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2025(25/Und.)		EUR	2.400	2.400	0	%	102,5665	2.461.596,00	0,25	
FR0013203734	4.7500% Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2016(28/48)		EUR	4.000	2.000	0	%	104,8801	4.195.202,40	0,43	
PTEDPZOM0011	4.7500% EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/54)		EUR	2.500	0	0	%	103,5195	2.587.987,50	0,26	
XS2770512064	4.7500% ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2024(24/Und.)		EUR	7.300	0	0	%	103,6872	7.569.165,60	0,77	
BE0002990712	4.7500% KBC Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(30/35)		EUR	1.400	0	0	%	105,0120	1.470.168,00	0,15	
BE0390158245	4.7500% Proximus S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)		EUR	2.000	2.000	0	%	101,2255	2.024.510,00	0,21	
FR001400ORA4	4.8000% Arkema S.A. EO-FLR MTN 24/Und		EUR	3.000	0	0	%	103,6995	3.110.985,00	0,32	
DE000A3823H4	4.8510% Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2024(2034/2054)		EUR	1.500	0	0	%	106,8070	1.602.105,17	0,16	
XS2937255193	4.8700% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2024(24/Und.)		EUR	4.900	4.900	0	%	103,3450	5.063.905,00	0,51	
BE0390117803	4.8750% Belfius Bank S.A. 24/25		EUR	2.500	2.500	0	%	105,1460	2.628.650,00	0,27	
XS2963891531	4.8750% ENI S.p.A. EO-FLR Med.-T.Nts 25(25/Und.)		EUR	2.500	2.500	0	%	101,7910	2.544.775,00	0,26	
GB0047524268	4.8949% Rothschilds Continuation Fin. 1986(91/Und.)		USD	3.000	0	0	%	79,3180	2.072.589,50	0,21	
US05518UAA51	4.9801% BAC Capital Trust XIII DL-Hyb.Income Secs 2007(12/43)		USD	3.000	0	0	%	77,7380	2.031.303,89	0,21	
US05518VAA35	4.9801% BAC Capital Trust XIV DL-Tr.Pr.Hyb.FLRN 07(12/Und.)		USD	8.000	0	0	%	82,3330	5.736.991,55	0,58	
XS2432941693	5.0000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(27/Und.)		EUR	3.600	1.000	0	%	92,2260	3.320.136,00	0,34	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum				
XS2588986997	5.0000% ING Groep N.V. EO-FLR Med.T.Nts 23(29/35)		EUR	3.000	0	0	%	105,9790	3.179.370,00	0,32	
FR001400WJ17	5.0000% La Poste EO-FLR Notes 2025(25/Und.)		EUR	4.000	4.000	0	%	104,4725	4.178.900,00	0,42	
FR001400SMS8	5.1250% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)		EUR	2.800	2.800	0	%	103,7380	2.904.664,00	0,30	
XS2778385240	5.1250% Orsted A/S EO-FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)		EUR	2.000	2.000	0	%	102,3085	2.046.170,00	0,21	
AT000B121967	5.1920% Volksbank Wien AG EO-Var. Schuldver. 2017(22/27)		EUR	5.400	0	0	%	104,5565	5.646.051,00	0,57	
BE6340794013	5.2500% Belfius Bank S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/33)		EUR	3.000	0	0	%	105,2300	3.156.900,00	0,32	
FR001400F620	5.2500% CNP Assurances S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(33/53)		EUR	5.000	0	0	%	108,3090	5.415.450,00	0,55	
XS2751678272	5.2500% EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v. 24(29/84)		EUR	900	0	0	%	106,2969	956.672,10	0,10	
FR001400CKA4	5.2500% Société Générale S.A. EO-FLR MTN 2022(27/32)		EUR	2.000	0	0	%	104,9150	2.098.300,00	0,21	
US381427AA15	5.3589% Goldman Sachs Capital II DL-FLR Pref.Secs 2007(12/Und.)		USD	12.000	0	0	%	84,7200	8.854.977,79	0,90	
US38144QAA76	5.3614% Goldman Sachs Capital III DL-FLR Cap.Secs 2007(12/Und.)F		USD	7.900	0	0	%	81,0090	5.574.175,59	0,57	
XS2451803063	5.3750% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2030/2082)		EUR	5.000	0	0	%	102,2260	5.111.300,00	0,52	
IT0005580102	5.3750% UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/34)		EUR	1.300	0	0	%	106,2265	1.380.944,50	0,14	
FR001400U3Q9	5.4940% Roquette Frères SA EO-FLR Obl. 2024(24/Und.)		EUR	1.300	1.300	0	%	102,1530	1.327.989,00	0,14	
XS2637967139	5.5000% ABN AMRO Bank N.V. EO-Med.-Term Nts 2023(28/33)		EUR	3.000	0	0	%	106,5000	3.195.000,00	0,32	
US007924AJ23	5.5000% AEGON N.V. DL-FLR Notes 2018(28/48)		USD	2.200	0	0	%	100,3610	1.923.126,91	0,20	
XS1311440082	5.5000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 15(27/47)		EUR	2.000	0	0	%	105,3677	2.107.354,12	0,21	
XS2900282133	5.5000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2024(2029/2054)		EUR	4.000	4.000	0	%	104,2280	4.169.120,00	0,42	
FR001400DLD4	5.5000% La Banque Postale EO-FLR Med.-T. Nts 2022(28/34)		EUR	5.000	0	0	%	106,9335	5.346.675,00	0,54	
XS2898762864	5.5000% SES S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/54)		EUR	4.000	4.000	0	%	99,0270	3.961.080,00	0,40	
AT000B122296	5.5000% Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 2024(30/35)		EUR	3.000	3.000	0	%	104,3707	3.131.122,08	0,32	
US48123KAE64	5.5023% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Debts 17(18/37.87)Ser.U		USD	7.900	0	0	%	92,5810	6.370.437,24	0,65	
US91731KAA88	5.5992% USB Capital IX 3,50% Capital ITS		USD	4.000	0	0	%	82,9415	2.889.696,02	0,29	
DE000AAR0439	5.6250% Aareal Bank AG Sub FLR-MTN-IHS v.24(29/30)		EUR	3.000	3.000	0	%	104,5090	3.135.270,00	0,32	
XS2809859536	5.6250% Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/44)		EUR	3.000	0	0	%	107,5195	3.225.585,00	0,33	
FR001400IDY6	5.6250% Société Générale S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(33)		EUR	2.000	0	0	%	111,0305	2.220.610,00	0,23	
FR001400ZKL2	5.7500% Air France-KLM S.A. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)		EUR	2.000	2.000	0	%	101,6780	2.033.560,00	0,21	
XS1261170515	5.7500% Argentum Netherlands B.V. DL-FLMTN LPN 15(25/50)Swiss Re		USD	3.000	0	0	%	100,0610	2.614.606,74	0,27	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2636592102	5.7500% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(33)		EUR	2.700	0	0	%	107,1945	2.894.251,50	0,29
XS2626699982	5.7500% Banco Santander S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/33)		EUR	3.000	0	0	%	106,9200	3.207.600,00	0,33
FR00140017P8	5.7500% BPCE S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/33)		EUR	2.000	0	0	%	107,3850	2.147.700,00	0,22
XS0158313758	5.7500% HBOS PLC LS-FLR Notes 02(25/Und.)		GBP	1.000	0	0	%	103,5081	1.198.287,65	0,12
CH0005362097	5.7500% Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-Anl. 1986(96/Perpetual)		CHF	1.850	0	0	%	102,6230	2.039.232,55	0,21
AT000B122270	5.7500% Volksbank Wien AG 24/34		EUR	5.000	0	0	%	105,0855	5.254.275,00	0,53
XS2592628791	5.7630% NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2023(28/34)		EUR	3.500	0	0	%	107,7915	3.772.702,50	0,38
DE000A351U49	5.8240% Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2023(2033/2053)		EUR	5.400	3.000	0	%	113,0240	6.103.296,00	0,62
FR001400Q7G7	5.8680% Alstom S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)		EUR	4.000	4.000	0	%	106,4995	4.259.980,00	0,43
DE000AAR0413	5.8750% Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 330 v.24(26)		EUR	5.000	0	0	%	102,9355	5.146.775,00	0,52
PTEDP4OM0025	5.9430% EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/83)		EUR	5.300	0	0	%	106,6700	5.653.510,00	0,57
FR001400KCC3	5.9930% VEOLIA ENVIRONN. 23/Und.		EUR	3.000	0	0	%	107,6880	3.230.640,00	0,33
XS2616652637	6.0000% NN Group N.V. EO-FLR MTN 23/43		EUR	2.000	0	0	%	112,0090	2.240.180,00	0,23
FR001400UM87	6.0000% SCOR SE EO-FLR Notes 2024(34/Und.)		EUR	3.700	3.700	0	%	102,2625	3.783.712,50	0,38
XS1117293107	6.0000% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2015(26/46)		EUR	2.300	0	0	%	102,7375	2.362.962,50	0,24
XS2980761956	6.1250% Achmea B.V. EO-FLR Notes 2025(35/Und.)		EUR	2.500	2.500	0	%	101,4505	2.536.262,50	0,26
XS2589361240	6.1840% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/34)		EUR	1.800	0	0	%	108,7695	1.957.851,00	0,20
XS2553547444	6.3640% HSBC HLDGS 22/32		EUR	1.000	0	0	%	107,1970	1.071.970,00	0,11
XS2576550086	6.3750% ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2023(23/Und.)		EUR	3.500	0	0	%	108,2020	3.787.070,00	0,39
XS2249600771	6.3750% UnipolSai Assicurazioni S.p.A. EO-FLR MTN 2020(30/Und.)		EUR	2.000	2.000	0	%	105,6665	2.113.330,00	0,21
FR001400QR21	6.5000% C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA EO-FLR Notes 2024(34/Und.)		EUR	2.300	2.000	0	%	104,3035	2.398.980,50	0,24
XS1002121454	6.5000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.		EUR	10.037	0	0	%	115,6750	11.610.531,10	1,18
XS2630490717	6.5000% Vodafone Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/84)		EUR	5.400	0	0	%	110,2525	5.953.635,00	0,61
XS2684826014	6.6250% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2083)		EUR	7.000	3.000	0	%	107,3190	7.512.330,00	0,76
XS2576550243	6.6250% ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2023(23/Und.)		EUR	2.800	0	0	%	112,8100	3.158.680,00	0,32
XS1254119750	6.6250% RWE AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(26/75)		USD	4.076	0	0	%	100,7800	3.577.905,06	0,36
XS2707629056	6.7500% BAWAG Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/34)		EUR	4.500	2.000	0	%	110,2085	4.959.382,50	0,50
XS2579480307	6.7500% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)		EUR	3.700	0	0	%	107,5180	3.978.166,00	0,40

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
SE0016278352	6.7500% Heimstaden AB EO-FLR Notes 21(21/Und.)		EUR	500	0	0	%	83,4400	417.200,00	0,04
XS2696902837	7.0000% Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2034)		EUR	2.000	0	0	%	110,4240	2.208.480,00	0,22
US055291AC24	7.0000% BBVA Global Finance Ltd. DL-Notes 1995(25)		USD	2.000	0	0	%	100,3680	1.748.419,13	0,18
US853254AC43	7.0140% Standard Chartered PLC DL-FLR Nts 2007(37/Und.) Reg.S		USD	1.000	0	0	%	103,7125	903.340,30	0,09
DE000MHB66N7	7.1250% Münchener Hypothekbank Sub.MTI Serie 2038 v.23(28)		EUR	3.000	0	0	%	106,4730	3.194.190,00	0,32
FR001400EFQ6	7.5000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)		EUR	6.000	0	0	%	110,7810	6.646.860,00	0,68
XS2675884576	7.5000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)		EUR	5.000	0	0	%	109,5902	5.479.510,70	0,56
XS2708134023	7.8620% Vår Energi ASA EO-FLR Securities 2023(23/83)		EUR	3.000	0	0	%	110,4285	3.312.855,00	0,34
XS2812484728	7.8750% Aroundtown Finance S.a.r.l. DL-FLR Notes 2023(29/Und.)		USD	4.000	0	0	%	97,6125	3.400.836,16	0,35
DE000A383DA4	8.0000% Oldenburgische Landesbank AG FLR-Sub.MTN.v. 2024(2029/2034)		EUR	1.000	0	0	%	112,1855	1.121.855,00	0,11
XS1808862657	8.4740% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN 18/und.		EUR	3.000	0	3.200	%	95,0120	2.850.360,00	0,29
DE000A11QJR3	8.5000% Oldenburgische Landesbank AG FLR-Sub.MTN.v. 2024(2029/2034)		EUR	2.300	0	0	%	113,6080	2.612.984,00	0,27
AT0000A39724	9.5000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2024(28/Und.)		EUR	2.000	0	0	%	110,5300	2.210.600,00	0,22
FR0000140063	6.3600% BNP Paribas S.A. EO-FLR-Titre Part. 84(Und.)		STK	31.500	0	0	EUR	141,6665	4.462.494,75	0,45
Sonstige Forderungswertpapiere							EUR	2.815.571,38	0,29	
DE0005229900	Bertelsmann AG Genußscheine		EUR	2.159	0	0	EUR	130,4245	2.815.571,38	0,29
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	259.297.005,12	26,37	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	250.561.492,62	25,48	
XS2244941063	1.8740% Iberdrola Finanzas S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)		EUR	4.000	0	0	%	99,5725	3.982.900,00	0,40
DE000A30VT97	10.0000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(27/unb.)		EUR	3.000	0	0	%	111,8670	3.356.010,00	0,34
FR0014003YZ5	13.1680% Clariane SE LS-FLR Notes 2021(24/Und.)		GBP	1.000	0	0	%	100,2085	1.160.089,14	0,12
NL0000116796	2.3734% NatWest Markets PLC EO-FLR Notes 2005(35)		EUR	2.500	0	0	%	97,4630	2.436.575,00	0,25
XS2406737036	2.3740% Naturgy Finance B.V. EO-FLR Sec. 21(21/Und.) Reg.S		EUR	1.500	0	0	%	98,7225	1.480.837,50	0,15
XS2262806933	2.3750% INTESA SANPAOLO 21/30		EUR	4.200	0	0	%	93,8730	3.942.666,00	0,40
XS2286041517	2.4985% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds (21/Und.)		EUR	3.000	0	0	%	98,6425	2.959.275,00	0,30
XS2181959110	2.7140% Swiss Re Finance (Lux) S.A. EO-FLR Notes 2020(32/52)		EUR	1.800	0	0	%	93,3691	1.680.644,25	0,17

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2197076651	2.7500% Helvetia Europe EO-FLR Notes 2020(31/41)		EUR	1.500	1.500	0	%	93,8191	1.407.286,44	0,14
XS2010028343	2.8750% SES S.A. EO-FLR Notes 2021(26/Und.)		EUR	1.000	1.000	0	%	97,8660	978.660,00	0,10
XS2357357768	3.0000% Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)		EUR	2.000	2.000	0	%	94,3585	1.887.170,00	0,19
XS2286041947	3.0000% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)		EUR	6.000	0	0	%	95,6970	5.741.820,00	0,58
BE0002644251	3.2500% AGEAS SA/NV EO-FLR Notes 2019(29/49)		EUR	2.000	0	0	%	99,2775	1.985.550,00	0,20
XS1989708836	3.3750% ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 2019(29/49)		EUR	3.000	0	0	%	99,6570	2.989.710,00	0,30
USX10001AA78	3.5000% Allianz SE DL-FLR-Sub.Nts.20(25/unb.)RegS		USD	5.000	0	0	%	98,8790	4.306.201,55	0,44
FR001400XFK9	3.7500% Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(30/35)		EUR	5.000	5.000	0	%	99,4835	4.974.175,00	0,51
DE000DL19WN3	4.0000% Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v.22(27/32)		EUR	6.000	2.000	0	%	101,4761	6.088.568,16	0,62
DE000A2E4Q88	4.0000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.-MTN-IHSv.17(27)		EUR	1.400	0	0	%	103,3315	1.446.641,00	0,15
DE000A3H2VA6	4.0000% VOSSLOH Hybrid 21/ und		EUR	1.400	0	0	%	100,0255	1.400.357,00	0,14
BE0933899800	4.0230% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)		EUR	11.000	0	0	%	94,0610	10.346.710,00	1,05
DE000A4DFLN3	4.4310% Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.25(2035/2055)		EUR	3.200	3.200	0	%	103,0715	3.298.288,00	0,34
XS2977890313	4.5000% Iren S.p.A. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)		EUR	1.200	1.200	0	%	102,3940	1.228.728,00	0,12
XS1028950290	4.5000% NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2014(26/Und.)		EUR	2.000	0	0	%	101,1605	2.023.210,00	0,21
XS3102778191	4.5000% Repsol Europe Finance EO-FLR Med.-T. Nts 25(25/Und.)		EUR	1.400	1.400	0	%	102,2165	1.431.031,00	0,15
XS2056490423	4.6250% Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 19(19/Und.)		EUR	4.500	4.500	0	%	99,4150	4.473.675,00	0,45
XS1700709683	4.6250% ASR Nederland N.V. EO-FLR Cap. Secs 17(27/Und.)		EUR	2.500	0	0	%	100,4620	2.511.550,00	0,26
AT0000A3KDX9	4.6250% Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2025(34/45)		EUR	2.400	2.400	0	%	102,1980	2.452.752,00	0,25
XS1728036366	4.7500% Direct Line Insurance Grp PLC LS-FLR Notes 2017(27/ Und.)		GBP	2.500	0	0	%	99,3735	2.876.056,38	0,29
XS3090129332	4.7784% mBank S.A. EO-FLR Med.-T.Notes 25(30/35)		EUR	2.000	2.000	0	%	101,2745	2.025.490,00	0,21
FR001400SCF6	4.8750% ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2024(24/Und.)		EUR	2.500	2.500	0	%	102,8850	2.572.125,00	0,26
DE000CZ45YE5	4.8750% Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 24(29/34)		EUR	1.900	0	0	%	104,9270	1.993.613,00	0,20
IT0005596207	4.9000% UnipolSai Assicurazioni S.p.A. EO-Med.-T. Notes 2024(24/34)		EUR	4.000	2.000	0	%	105,6065	4.224.260,00	0,43
XS2799493825	5.0000% Aroundtown Finance S.a.r.l. EO-FLR Notes 2024(29/ Und.)		EUR	1.700	0	0	%	93,6875	1.592.687,50	0,16
XS3092574055	5.0000% Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR-Nachr.-Anl. v.25(34/45)		EUR	2.200	2.200	0	%	101,3055	2.228.721,00	0,23
XS1973748707	5.0000% Swiss Re Finance (Lux) S.A. DL-FLR Notes 2019(29/49) Reg.S		USD	800	0	0	%	100,0755	697.329,50	0,07

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum				
XS1155697243	5.0500% La Mondiale EO-FLR Obl. 2014(25/Und.)		EUR	7.200	0	0	%	101,0160	7.273.152,00	0,74	
XS2965681633	5.2500% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl. v.2025(2030/2055)		EUR	3.000	3.000	0	%	101,7530	3.052.590,00	0,31	
DE000DL19VB0	5.6250% Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)		EUR	9.800	0	0	%	101,5885	9.955.673,00	1,01	
XS3085146929	5.7500% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 25(30/Und.)		EUR	1.200	1.200	0	%	104,1930	1.250.316,00	0,13	
XS2965647378	5.7500% NN Group N.V. EO-FLR Cap.Bonds 2025(34/Und.)		EUR	3.400	3.400	0	%	100,1280	3.404.352,00	0,35	
XS2755535577	5.7522% Telefonica Europe 24/Und		EUR	5.500	0	0	%	104,8715	5.767.932,50	0,59	
XS1631415582	5.8610% UniCredit S.p.A. DL-FLR Nts 2017(27/32) Reg.S		USD	4.000	0	0	%	100,9160	3.515.930,67	0,36	
XS2831758474	5.8750% Athora Holding Ltd. EO-Bonds 2024(24/34)		EUR	5.000	1.000	0	%	106,8045	5.340.225,00	0,54	
XS1556395710	5.8750% La Mondiale DL-FLR Notes 2017(27/47)		USD	2.000	0	0	%	100,6705	1.753.688,70	0,18	
XS3071332293	5.9500% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2025(30/Und.)		EUR	7.000	8.200	1.200	%	99,4585	6.962.095,00	0,71	
XS2486270858	6.0000% Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)		EUR	2.000	0	0	%	106,7775	2.135.550,00	0,22	
USG84228AT58	6.0816% Standard Chartered PLC DL-FLR Nts 2006(17/Und.) Reg.S		USD	2.500	0	0	%	95,6250	2.082.244,58	0,21	
XS2189784288	6.1250% Commerzbank AG EO-FLR-Nachr.Anl.v.20(26/unb.)		EUR	3.000	0	0	%	100,6860	3.020.580,00	0,31	
XS2799494633	6.1250% Grand City Prop.Finance SARL EO-FLR Notes 2024(Und.)		EUR	4.000	2.000	0	%	103,4000	4.136.000,00	0,42	
XS3066590574	6.1770% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)		EUR	4.200	4.200	0	%	103,3970	4.342.674,00	0,44	
XS2930588657	6.2500% Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2024(24/Und.)		EUR	2.000	2.000	0	%	102,3880	2.047.760,00	0,21	
FR00140112W8	6.2500% Sogecap S.A. EO-FLR Notes 2025(35/Und.)		EUR	4.000	4.000	0	%	100,8810	4.035.240,00	0,41	
XS2602037629	6.3750% NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2024(30/Und.)		EUR	4.000	4.000	0	%	105,8515	4.234.060,00	0,43	
XS3011202655	6.5000% ASR Nederland N.V. EO-FLR Secs 2025(35/Und.)		EUR	3.400	3.400	0	%	103,4080	3.515.872,00	0,36	
FR001400M1X9	6.5000% Sogecap S.A. EO-FLR Nts 2023(33/44)		EUR	5.000	2.700	0	%	113,6872	5.684.357,60	0,58	
DE000A2GSG24	6.5300% IKB Deutsche Industriebank AG FLR-Sub.Anl.v. 2018(2023/2028)		EUR	5.000	0	0	%	104,2665	5.213.325,00	0,53	
XS0413650218	6.5400% Mitsub. UFJ Invest.Ser.Bk.Dep. EO-FLR Exch. Notes 2009(50)		EUR	11.000	0	0	%	60,5000	6.655.000,00	0,68	
XS3030523644	6.6250% Legal & General Group PLC LS-FLR Med.-T. Nts 2025(34/55)		GBP	2.500	2.500	0	%	102,1846	2.957.416,18	0,30	
XS2637069357	6.7500% Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/43)		EUR	2.500	0	0	%	114,9325	2.873.312,50	0,29	
XS2929365083	6.7500% Athora Netherlands N.V. EO-FLR Notes 2024(31/Und.)		EUR	3.000	3.000	0	%	104,0890	3.122.670,00	0,32	
DE000CZ43Z49	6.7500% Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 23(28/33)		EUR	5.000	0	0	%	109,4255	5.471.275,00	0,56	
FR001400RI88	6.7500% La Mondiale EO-FLR Obl. 2024(34/Und.)		EUR	4.500	0	0	%	106,6335	4.798.507,50	0,49	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2646608401	6.7500% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)		EUR	5.300	2.000	0	%	111,2540	5.896.462,00	0,60
XS2554581830	7.0000% ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 2022(33/43)		EUR	2.000	0	0	%	117,5065	2.350.130,00	0,24
XS2799494120	7.1250% Arountown SA EO-FLR Notes 2024(30/Und.)		EUR	2.980	2.000	0	%	104,7360	3.121.132,80	0,32
XS2462605671	7.1250% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)		EUR	5.000	0	0	%	110,4375	5.521.875,00	0,56
DE000A351PD9	7.7500% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)		EUR	2.000	0	0	%	57,6915	1.153.830,00	0,12
XS0097772965	8.1510% Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S		USD	15.000	0	0	%	110,4160	14.425.921,09	1,47
XS0359924643	8.3040% immigon portfolioabbau ag EO-FLR Notes 2008(18/Und.)		EUR	8.000	0	0	%	0,0000	0,08	0,00
DE000A1616U7	8.5000% Obotritia Capital KGaA Nachr.-Anl. v.16(unb.)		EUR	5.000	0	0	%	5,5700	278.500,00	0,03
XS3106543534	9.0000% Lenzing AG EO-FLR Notes 2025(28/Und.)		EUR	3.000	3.000	0	%	101,0160	3.030.480,00	0,31
Sonstige Forderungswertpapiere								EUR	8.735.512,50	0,89
DE0005229942	Bertelsmann AG Genußscheine 2001		EUR	3.218	0	0	EUR	271,5000	8.735.512,50	0,89
Nicht notierte Wertpapiere								EUR	2.008.279,33	0,20
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	2.008.279,33	0,20
US58551TAA51	5.1313% Mellon Capital IV DL-FLR Pr.Cap.Secs 07(12/Und.)		USD	2.711	0	0	%	85,0500	2.008.279,33	0,20
Summe Wertpapiervermögen								EUR	886.298.903,02	90,12
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	-371.064,12	-0,04
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	-371.064,12	-0,04
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								EUR	-371.064,12	-0,04
Offene Positionen								EUR	-371.064,12	-0,04
CHF/EUR 1.80 Mio.			OTC					-13.377,75	0,00	
GBP/EUR 17.00 Mio.			OTC					126.501,46	0,01	
USD/EUR 109.00 Mio.			OTC					-484.187,83	-0,05	
Bankguthaben								EUR	84.322.147,21	8,57
EUR - Guthaben bei:								EUR	84.300.967,96	8,57
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	84.300.967,96				84.300.967,96	8,57	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	21.179,25	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	9.064,52				9.736,33	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	13.137,62				11.442,92	0,00	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	15.584.190,95	1,58
Kuponforderung			USD	73.310,60				63.853,85	0,01	
Zinsansprüche			EUR	15.520.337,10				15.520.337,10	1,58	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-2.381.034,62	-0,24
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-2.381.034,62				-2.381.034,62	-0,24
Fondsvermögen							EUR	983.453.142,44	100,00
Anteilwert Aramea Rendite Plus A							EUR	169,62	
Anteilwert Aramea Rendite Plus PF							EUR	102,96	
Anteilwert Aramea Rendite Plus V							EUR	99,42	
Umlaufende Anteile Aramea Rendite Plus A							STK	3.519.107,568	
Umlaufende Anteile Aramea Rendite Plus PF							STK	1.627.373,379	
Umlaufende Anteile Aramea Rendite Plus V							STK	2.202.566,000	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2025		
Britisches Pfund	(GBP)	0,863800	=	1 Euro (EUR)
Niederländischer Gulden	(NLG)	2,203710	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,931000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,148100	=	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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
CH0404311729	2.0000% Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2018(24/Und.)	CHF	0	5.000
CH0130249581	5.3340% SRLEV SF-FLR 11/16/Und.	CHF	0	5.200
XS0221470486	0.0000% DEPFA BANK PLC EO-FLR MTN 05/25	EUR	0	1.000
XS0222524372	0.0000% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	EUR	0	1.500
DE000A1TNDK2	10.8060% Aareal Bank AG Subord.-Nts. v.14(unb.)REGS	EUR	0	6.800
DE000BRL00A4	11.5440% Norddeutsche Landesbank -GZ- 15/und	EUR	0	2.600
XS2207430120	2.3745% TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	EUR	0	3.000
XS2077670003	2.3750% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2019(2025/2079)	EUR	0	4.800
FR0010096826	2.4713% Crédit Mutuel Arkéa EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	EUR	0	3.295
FR0000585333	2.5960% HSBC France S.A. EO-FLR Obl. 1985(Und.)	EUR	0	2.000
XS2056730323	2.8750% Infineon Technologies AG Anleihe v.2019(2025)/und	EUR	0	5.000
XS1890845875	3.2500% Iberdrola International B.V. EO-FLR Securit. 2019(24/Und.)	EUR	0	2.000
XS2199567970	3.2500% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2020(35)	EUR	0	5.000
XS2000719992	3.5000% ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2019(25/80)	EUR	0	5.000
XS2187689034	3.5000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	EUR	0	7.500
XS2397251807	3.6250% Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	EUR	4.000	4.000
XS1246732249	3.6250% Landesbank Baden-Württemberg SMT Inh.-Schuldv. 15/25	EUR	0	2.000
XS0214398199	3.6670% Barclays Bank FLR MTN 05/20	EUR	0	5.590
DE0008592759	3.8550% IKB Funding Trust EO-FLR Notes 2002(08/Und.)	EUR	0	6.935
FR0012383982	4.1250% Sogecap S.A. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	EUR	0	5.000
XS1180651587	4.2500% Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	EUR	0	3.150
FR0011949403	4.2500% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2014(25/45)	EUR	0	2.000
DE000A2DASM5	4.6000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.MTN Reihe 35274 v. 17(27)	EUR	0	4.000
XS1156024116	4.7500% Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	EUR	0	3.300
XS1293505639	5.1250% ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 2015(25/45)	EUR	0	500
FR0011401751	5.3750% Electricité de France EO-FLR MTN 13/25	EUR	0	4.000
XS1835946564	7.0000% Athora Netherlands N.V. EO-FLR Notes 2018(25/Und.)	EUR	0	6.000
USG4637HAB45	10.1760% HSBC Cap. Fdg (Dollar 1) L.P. DL-FLR Tr.Prf.Sec.00(30/Und.)2	USD	0	3.000
XS1888180640	6.2500% Vodafone Group PLC DL-FLR Notes 2018(24/78)	USD	0	2.500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
FR0013457157	2.6250% ACCOR S.A. EO-FLR Notes 2019(25/Und.)	EUR	0	2.000
XS2256949749	3.2480% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	EUR	0	7.000
XS2185997884	3.7500% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	EUR	0	4.000

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
DE000LB2CPE5	4.0000% Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v. 19(25/unb.)	EUR	0	3.000
DE000A383G80	4.6000% Deutsche Pfandbriefbank AG z.Umt.eing.Tender only. 17(27)	EUR	3.000	3.000
XS2250987356	5.7500% Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	EUR	0	300
XS2049422343	4.2500% Swiss Re Finance S.A. 19/und	USD	0	1.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A383V57	4.0000% Landesbank Baden-Württemberg z.Umt.eing.FLN-Nachr. (25/unb.)	EUR	3.000	3.000

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
CHF/EUR	EUR			14.811
GBP/EUR	EUR			33.046
USD/EUR	EUR			204.589
Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)				
Credit Default Swaps				
Protection Seller				
(Basiswerte:	EUR			1.000
iTraxx Europe Sub.Finan. SE39/ 10BP (BNP S.A.) 11.05.2023 - 20.06.2028)				
Protection Buyer				
(Basiswerte:	EUR			251.000
iTraxx EUR Crossover S43V1/ 500BP (DB) 20.06.2025 - 20.06.2030				
iTraxx Europe Sub.Finan. SE39/ 10BP (BNP S.A.) 11.05.2023 - 20.06.2028)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARAMEA RENDITE PLUS A

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2024 BIS 31.07.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		5.398.452,88
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		19.925.503,26
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.415.500,36
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-405.189,17
5. Sonstige Erträge		11.159,19
Summe der Erträge		26.345.426,52
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-7.507.908,43
a) fix	-7.507.908,43	
b) performanceabhängig	0,00	
2. Verwahrstellenvergütung		-300.243,23
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-17.914,87
4. Sonstige Aufwendungen		-197.449,69
5. Aufwandsausgleich		238.027,64
Summe der Aufwendungen		-7.785.488,58
III. Ordentlicher Nettoertrag		18.559.937,94
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		11.489.130,07
2. Realisierte Verluste		-6.558.216,46
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		4.930.913,61
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		23.490.851,55
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		4.954.632,34
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		8.570.937,16
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		13.525.569,50
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		37.016.421,05

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARAMEA RENDITE PLUS PF

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2024 BIS 31.07.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1.520.108,26
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		5.569.620,99
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		397.885,31
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-112.691,49
5. Sonstige Erträge		3.231,72
Summe der Erträge		7.378.154,79
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-1.738.890,48
a) fix	-1.561.484,81	
b) performanceabhängig	-177.405,67	
2. Verwahrstellenvergütung		-82.202,52
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-5.605,87
4. Sonstige Aufwendungen		-54.748,43
5. Aufwandsausgleich		9.608,45
Summe der Aufwendungen		-1.871.838,85
III. Ordentlicher Nettoertrag		5.506.315,94
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		3.213.562,01
2. Realisierte Verluste		-1.799.924,12
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.413.637,89
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		6.919.953,83
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.819.630,81
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.801.772,92
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.621.403,73
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		10.541.357,56

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARAMEA RENDITE PLUS V

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2024 BIS 31.07.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1.998.181,76
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		7.237.220,20
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		512.173,77
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-121.662,29
5. Sonstige Erträge		5.135,54
Summe der Erträge		9.631.048,98
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-1.710.268,86
a) fix	-940.346,88	
b) performanceabhängig	-769.921,98	
2. Verwahrstellenvergütung		-85.381,14
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-5.589,35
4. Sonstige Aufwendungen		-56.389,32
5. Aufwandsausgleich		-493.770,35
Summe der Aufwendungen		-2.351.399,02
III. Ordentlicher Nettoertrag		7.279.649,96
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		3.669.266,85
2. Realisierte Verluste		-1.814.613,14
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.854.653,71
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		9.134.303,67
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		4.448.543,78
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-949.388,86
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.499.154,92
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		12.633.458,59

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA RENDITE PLUS A

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2024)		596.614.081,16
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-20.869.397,09
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-16.542.669,40
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	72.387.497,98	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-88.930.167,38	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		705.699,83
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		37.016.421,05
davon nicht realisierte Gewinne	4.954.632,34	
davon nicht realisierte Verluste	8.570.937,16	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2025)		596.924.135,55

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA RENDITE PLUS PF

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2024)		153.394.743,70
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-5.394.155,16
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		9.120.682,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	41.036.564,27	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-31.915.881,51	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-115.966,02
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		10.541.357,56
davon nicht realisierte Gewinne	1.819.630,81	
davon nicht realisierte Verluste	1.801.772,92	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2025)		167.546.662,84

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA RENDITE PLUS V

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2024)		123.534.474,41
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-4.376.548,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		88.931.623,75
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	92.490.139,66	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.558.515,91	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.740.664,70
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		12.633.458,59
davon nicht realisierte Gewinne	4.448.543,78	
davon nicht realisierte Verluste	-949.388,86	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2025)		218.982.344,05

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA RENDITE PLUS A ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	100.955.589,78	28,69
1. Vortrag aus dem Vorjahr	70.906.521,77	20,15
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	23.490.851,55	6,68
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	6.558.216,46	1,86
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-80.720.721,27	-22,94
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-80.720.721,27	-22,94
III. Gesamtausschüttung	20.234.868,52	5,75
1. Endausschüttung	20.234.868,52	5,75
a) Barausschüttung	20.234.868,52	5,75

¹⁾ 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 ARAMEA RENDITE PLUS PF ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	28.032.012,30	17,23
1. Vortrag aus dem Vorjahr	19.312.134,35	11,87
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	6.919.953,83	4,25
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.799.924,12	1,11
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-22.336.205,48	-13,73
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-22.336.205,48	-13,73
III. Gesamtausschüttung	5.695.806,83	3,50
1. Endausschüttung	5.695.806,83	3,50
a) Barausschüttung	5.695.806,83	3,50

¹⁾ 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 ARAMEA RENDITE PLUS V ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	31.329.265,92	14,22
1. Vortrag aus dem Vorjahr	20.380.349,11	9,25
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	9.134.303,67	4,15
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.814.613,14	0,82
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-23.840.541,52	-10,82
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-23.840.541,52	-10,82
III. Gesamtausschüttung	7.488.724,40	3,40
1. Endausschüttung	7.488.724,40	3,40
a) Barausschüttung	7.488.724,40	3,40

¹⁾ 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 ARAMEA RENDITE PLUS A

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	596.924.135,55	169,62
2024	596.614.081,16	164,96
2023	570.138.255,31	156,33
2022	443.179.397,17	159,42

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA RENDITE PLUS PF

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	167.546.662,84	102,96
2024	153.394.743,70	99,95
2023	185.218.334,32	94,42
2022	187.180.773,45	95,99

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA RENDITE PLUS V

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	218.982.344,05	99,42
2024	123.534.474,41	96,51
2023	106.065.382,35	90,82
2022	139.973.377,69	91,94

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten	EUR	340.000,00
Davon:		
Gewährte Sicherheiten aus Bankguthaben:		340.000,00
Gewährte Sicherheiten aus Schuldverschreibungen:		0,00
Gewährte Sicherheiten aus Aktien:		0,00
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
iBoxx EUR Corporates Subordinated Total Return Index in EUR		80,00%
iBoxx EUR Corporates 25+ Clean Price Index in EUR		20,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,39%
größter potenzieller Risikobetrag		0,58%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,45%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,05

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Aramea Rendite Plus A	EUR	169,62
Anteilwert Aramea Rendite Plus PF	EUR	102,96
Anteilwert Aramea Rendite Plus V	EUR	99,42
Umlaufende Anteile Aramea Rendite Plus A	STK	3.519.107,568
Umlaufende Anteile Aramea Rendite Plus PF	STK	1.627.373,379
Umlaufende Anteile Aramea Rendite Plus V	STK	2.202.566,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Aramea Rendite Plus A	Aramea Rendite Plus PF
ISIN	DE000A0NEKQ8	DE000A141WC2
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	09.12.2008	18.04.2016
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,25% p.a.	0,95% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	100.000

	Aramea Rendite Plus V
ISIN	DE000A2QDSD0
Währung	Euro
Fondsaufgabe	01.12.2020
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,55% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%
Mindestanlagevolumen	50.000.000

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ARAMEA RENDITE PLUS A

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,33 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ARAMEA RENDITE PLUS PF

Performanceabhängige Vergütung	0,11 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,03 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ARAMEA RENDITE PLUS V

Performanceabhängige Vergütung	0,45 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,63 %

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 01.08.2024 BIS 31.07.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	1.096.962.820,36
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	864.498.531,24
Relativ in %	78,81 %

Transaktionskosten: 21.617,31 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

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

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Aramea Rendite Plus V keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Aramea Rendite Plus A

Sonstige Erträge

Consent payment	EUR	5.466,99
Quellensteuererstattung	EUR	2.628,45

Sonstige Aufwendungen

Researchkosten	EUR	129.750,98
----------------	-----	------------

Aramea Rendite Plus PF

Sonstige Erträge

Consent payment	EUR	1.539,28
Quellensteuererstattung	EUR	732,00

Sonstige Aufwendungen

Researchkosten	EUR	34.947,51
----------------	-----	-----------

Aramea Rendite Plus V**Sonstige Erträge**

Consent payment	EUR	1.993,73
Quellensteuererstattung	EUR	1.203,66

Sonstige Aufwendungen

Researchkosten	EUR	33.609,34
----------------	-----	-----------

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigte als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2024 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	28.504.408
davon feste Vergütung	EUR	24.388.372
davon variable Vergütung	EUR	4.116.036
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		352
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.503.449
davon Geschäftsleiter	EUR	1.329.751
davon andere Führungskräfte	EUR	173.699

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Aramea Asset Management AG für das Geschäftsjahr 2024 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Aramea Asset Management AG	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	6.479.671,19
davon feste Vergütung	EUR	3.862.671,19
davon variable Vergütung	EUR	2.617.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		28

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. 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.

Hamburg, 19. November 2025

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Ludger Wibbeke

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Aramea Rendite Plus – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2024 bis zum 31. Juli 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2024 bis zum 31. Juli 2025, 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.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

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 Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Auf-

stellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB 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 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 im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 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 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 20.11.2025

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

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Ingenieur
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

Zusätzliche Informationen für den Anleger in der Schweiz

Die Kennzahlen per 31.07.2025 lauten wie folgt:

Aramea Rendite Plus A

Total Expense Ratio

Erfolgsabhängige Vergütung

Aramea Rendite Plus PF

Total Expense Ratio

Erfolgsabhängige Vergütung

Aramea Rendite Plus V

Total Expense Ratio

Erfolgsabhängige Vergütung

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) berechnet.

Die Performancerechnungen der letzten fünf Kalenderjahre lauten wie folgt:

01.01.2018 – 31.12.2018

Aramea Rendite Plus A

Aramea Rendite Plus PF

Aramea Rendite Plus V

01.01.2019 – 31.12.2019

Aramea Rendite Plus A

Aramea Rendite Plus PF

Aramea Rendite Plus V

01.01.2020 – 31.12.2020

Aramea Rendite Plus A

Aramea Rendite Plus PF

Aramea Rendite Plus V

01.01.2021 - 31.12.2021

Aramea Rendite Plus A

Aramea Rendite Plus PF

Aramea Rendite Plus V

01.01.2022 - 31.12.2022

Aramea Rendite Plus A

Aramea Rendite Plus PF

Aramea Rendite Plus V

Die Performance ist in Euro dargestellt. Infolge von Währungsschwankungen kann die Rendite für Anleger mit einer anderen Referenzwährung steigen oder fallen.

Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu.

Ausgabe- und Rücknahmespesen werden in den Performancedaten nicht mitberücksichtigt und verringern die Rendite für den Anleger.

Das Domizil des Fonds ist Deutschland.

Zahlstelle in der Schweiz:

Rothschild & Co Bank AG

Zollikerstrasse 181

CH-8034 Zurich

Der Vertreter in der Schweiz ist Zeidler Regulatory Services (Switzerland) AG, Neustadtgasse 1a, CH-8400 Winterthur (ab dem 1. September 2025: Stadthausstrasse 14, CH-8400 Winterthur). Der Prospekt, die Basisinformationsblätter, das Fondsreglement, die Liste der Einkäufe und Verkäufe sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter bezogen werden.

Zeidler Regulatory Services (Switzerland) AG,

Neustadtgasse 1a

CH-8400 Winterthur

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST