

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Aramea Laufzeitenfonds 08/2026

31. August 2025

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Aramea Laufzeitenfonds 08/2026	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	19
Allgemeine Angaben	22

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Aramea Laufzeitenfonds 08/2026

in der Zeit vom 01.09.2024 bis 31.08.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht Aramea Laufzeitenfonds 08/2026 für das Geschäftsjahr 01.09.2024 bis 31.08.2025

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds ist es, ab dem Auflagezeitraum bis zum Laufzeitende eine positive Rendite zu erzielen. Das Fondsmanagement strebt an, ordentliche Erträge zu erzielen, um diese jährlich auszuschütten. Dabei wird die Erzielung einer Rendite bei angemessenem Risiko angestrebt.

Der Fonds investiert in verzinsliche Wertpapiere. Dabei kann u.a. in Staatsanleihen und staatsnahe Produkte, Pfandbriefe/Covered Bonds sowie Unternehmensanleihen investiert werden. Das Fondsmanagement investiert ausschließlich in auf EUR lautende Anleihen. Alle Anleihen verfügen über mindestens ein Rating einer anerkannten Ratingagentur (Moody's, S&P, Fitch). Der überwiegende Anteil des Fondsvermögens wird in gute bis sehr gute Bonitäten (Investment Grade) investiert, wobei das Mindestrating dieser Ba3 (Moody's) bzw. BB- (S&P, Fitch) beträgt. Beimischend strebt das Fondsmanagement an, einen geringen Anteil von Anleihen unterhalb des Investment Grade Ratings mit Mindestratings von Ba3 (Moody's) bzw. BB- (S&P, Fitch) zu erwerben. Das Fondsmanagement strebt beim Erwerb von Anleihen ein Hauptaugenmerk auf Anleihen mit dem Schuldnerang Senior an. Beigemischt werden können auch Anleihen mit dem Schuldnerang Subordinated (Nachrang). Die Steuerung des Fonds unterliegt keinem Derivateinsatz.

Die Erträge des Fonds werden grundsätzlich ausgeschüttet.

Das Sondervermögen verfügt per Ultimo August 2025 über ein Volumen von 60,4 Mio. EUR.

Im Berichtszeitraum sanken sowohl die Zinssätze für deutsche Bundesanleihen als auch die europäischen Swapsätze im kurzen Laufzeitenbereich, während Zins- und Swapsätze am langen Ende der Zinskurve stiegen. Im für den Fonds maßgeblichen zweijährigen Laufzeitenbereich sanken die Renditen deutscher Bundesanleihen um 45 Basispunkte (BP), der EUR-Swapsatz reduzierte sich um 61 BP. Die EZB senkte den Einlagensatz im Berichtszeitraum in sechs Notenbanksitzungen um jeweils 25 BP von 3,5 % auf 2,00 %. Die Kreditrisikoaufschläge, gemessen am OAS-Spread, von Banken- und

Industrieanleihen verringerten sich im Berichtszeitraum je nach Rating und Rang unterschiedlich stark. Während sich nach Rating betrachtet die Kreditrisikoaufschläge für Anleihen mit einem BBB-Rating um 41 Basispunkte verringerten, fielen die Veränderungen für Anleihen in den Ratingkategorien A (-34 BP) und AA (-31 BP) etwas geringer aus. Das Ratingband AAA ist im Segment der Finanz- und Industrieanleihen nicht allokiert. In dem Ratingband BBB haben sich die Kreditrisikoaufschläge um 41 BP eingengt. Betrachtet nach Rang in der Kapitalstruktur sanken die Kreditrisikoaufschläge von Senior Banken- und Industrieanleihen um 28 BP sowie 41 BP. Die Kreditrisikoaufschläge von Nachrang Banken- und Industrieanleihen verringerten sich um 31 BP sowie um 43 BP.

Zum Berichtsstichtag 31. August 2025 beläuft sich die Allokation des Fonds auf 10,23 % in Pfandbriefen und Covered Bonds sowie 86,77 % in Finanz- und Unternehmensanleihen. Staatsanleihen sind mit 0,77 % vertreten. 2,22 % des Fondsvermögens entfallen auf Bankguthaben und sonstige Vermögenswerte. Die Differenzen zu der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht bestehen, aufgrund der unterschiedlichen Zuordnung der Vermögensgegenstände zu den oben aufgeführten Produktarten.

Alle Vermögensgegenstände des Fonds lauten zu 100% auf Euro.

Die Bonitätsbewertungen der Anleihen im Fonds lauten zu 92,3 % auf Investment Grade und zu 7,7 % auf High Yield.

Das Sondervermögens Aramea Laufzeitenfonds 08/2026 hat seinen Wert im Berichtszeitraum um 3,40 % gesteigert.

Risikoberichtserstattung

Allgemeine Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten 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. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

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.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

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.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpa-

piers kommen.

Liquiditätsrisiken

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.

Operationale Risiken

Die Verwaltung eines Fonds unterliegt grundsätzlich operationellen (betrieblichen) 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 Rechtsberatung 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 weiter-

hin 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.

Veräußerungsergebnisse

Die realisierten Gewinne resultieren aus der Veräußerung von Anleihen.

Es liegen im Berichtszeitraum keine realisierten Verluste vor.

Sonstige Hinweise

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.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	60.499.027,16	100,12
1. Anleihen	58.439.784,12	96,71
2. Bankguthaben	1.410.857,35	2,33
3. Sonstige Vermögensgegenstände	648.385,69	1,07
II. Verbindlichkeiten	-70.855,42	-0,12
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-70.855,42	-0,12
III. Fondsvermögen	EUR 60.428.171,74	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		44.991.899,52	74,46
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		44.991.899,52	74,46
XS2273810510	0.0000% Aroundtown SA EO-MTN 20/26		EUR	500	0	0	%	97,7710	488.855,00	0,81
XS2176621170	0.0000% ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 20(26/31)		EUR	800	0	0	%	99,6530	797.224,00	1,32
DE000AAR0298	0.0500% Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 311 v. 21/26		EUR	700	0	0	%	97,6508	683.555,84	1,13
XS2320789014	0.1250% HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Preferred MTN 2021(26)		EUR	800	0	0	%	98,2965	786.372,00	1,30
FR0013453040	0.2500% Alstom S.A. EO-Notes 2019(19/26)		EUR	600	0	0	%	97,8555	587.133,00	0,97
FR0014002X43	0.2500% BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)		EUR	800	0	0	%	98,7510	790.008,00	1,31
XS2296027217	0.2500% Corporación Andina de Fomento EO-MTN 21/26		EUR	250	0	0	%	99,1670	247.917,50	0,41
XS2384734542	0.2500% NIBC Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)		EUR	700	0	0	%	97,8450	684.915,00	1,13
XS2343563214	0.3000% Swedbank AB EO-Non-Pref. FLR MTN 21(26/27)		EUR	800	0	0	%	98,5705	788.564,00	1,30
PTCGDCOM0037	0.3750% Caixa Geral de Depósitos S.A. EO-FLR Preferred MTN 21(26/27)		EUR	700	0	0	%	97,8226	684.757,99	1,13
XS2457002538	0.4500% Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(26)		EUR	800	0	0	%	99,1110	792.888,00	1,31
FR0013534674	0.5000% BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(26/27)		EUR	800	0	0	%	98,0404	784.323,10	1,30
XS1458458665	0.5000% Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 16(26)		EUR	800	0	0	%	98,6060	788.848,00	1,31
XS2081543204	0.6250% Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2019(26)		EUR	466	0	0	%	98,1085	457.185,61	0,76
XS1423753463	0.6250% NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(26)		EUR	700	0	0	%	98,8760	692.132,00	1,15
XS2051777873	0.8750% DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)		EUR	750	0	0	%	98,4350	738.262,50	1,22
XS2013618421	0.8750% ISS Global A/S EO-MTN 19/26		EUR	700	0	0	%	98,9030	692.321,00	1,15
DK0030487996	0.8750% Nykredit Realkredit A/S EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/31)		EUR	800	0	0	%	98,5630	788.504,00	1,30
XS2412267358	1.0000% ASTM S.p.A. EO-MTN 21/26		EUR	750	0	0	%	98,2834	737.125,74	1,22
XS2356569736	1.0000% Bayerische Landesbank FLR-Inh.Schv. v.21/31		EUR	800	0	0	%	98,1815	785.452,00	1,30
PTBCPHOM0066	1.1250% Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Med.-T.Obl. 2021(26/27)		EUR	600	0	0	%	99,3810	596.286,00	0,99
XS2228245838	1.1250% Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Preferred MTN 20(26/27)		EUR	500	0	0	%	99,3785	496.892,50	0,82
XS2194283672	1.1250% Infineon Technologies AG Anleihe v.2020/26		EUR	700	0	100	%	99,1130	693.791,00	1,15
XS2310118976	1.2500% Caixabank S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2021(26/31)		EUR	800	0	0	%	99,0510	792.408,00	1,31
XS2109391214	1.2500% Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T. Nts 2020(26/31)		EUR	800	0	0	%	99,2490	793.992,00	1,31
XS2225207468	1.3750% Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)		EUR	500	0	0	%	98,0415	490.207,50	0,81

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
DE000A19X8A4	1.5000% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/ 26)		EUR	300	0	0	%	99,6200	298.860,00	0,49
AT0000A2J645	1.6250% Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T.Nts 2020(26/31)		EUR	800	0	0	%	99,0095	792.076,00	1,31
XS2218405772	1.6250% MERCK KGAA SUB.ANL.20/80		EUR	800	0	0	%	98,8572	790.857,20	1,31
XS1813593313	1.6250% Mondi Finance PLC EO- Med.-Term Notes 2018(26/26)		EUR	750	0	0	%	99,6320	747.240,00	1,24
XS1327504087	1.7500% Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2015(26)Ser.3		EUR	700	0	0	%	99,5950	697.165,00	1,15
XS1602547264	1.7760% Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2017(17/27)		EUR	750	0	0	%	99,6300	747.225,00	1,24
XS1677912393	1.8750% Fastighets AB Balder EO-Notes 2017(17/26)		EUR	450	0	0	%	99,7555	448.899,75	0,74
XS1960685383	2.0000% Nokia Oyj EO-Medium- Term Notes 19(19/26)		EUR	700	0	0	%	99,6625	697.637,50	1,15
XS2407593222	2.1250% ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-FLR Preferred MTN 21(26/27)		EUR	400	0	0	%	99,9270	399.708,00	0,66
XS2207976783	2.2000% UniCredit S.p.A. EO- FLR Non-Pref. MTN 20(26/27)		EUR	750	0	0	%	99,8790	749.092,50	1,24
XS2465792294	2.2500% Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)		EUR	300	0	0	%	99,8590	299.577,00	0,50
XS1843449122	2.2500% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S		EUR	750	0	0	%	99,9660	749.744,73	1,24
XS2013574384	2.3860% Ford Motor Credit Co. LLC EO-MTN 19/26		EUR	700	0	100	%	99,9285	699.499,50	1,16
FR0013318102	2.8750% Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/26)		EUR	200	0	0	%	100,0935	200.187,00	0,33
DE000A351MM7	2.8750% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(26)		EUR	800	0	0	%	100,6385	805.108,00	1,33
FR001400DXK4	3.0000% Bpifrance SACA EO- Medium-Term Notes 2022(26)		EUR	800	0	0	%	100,8578	806.862,07	1,34
XS1991114858	3.0000% Dometic Group AB EO- MTN 19/26		EUR	600	0	0	%	100,0330	600.198,00	0,99
FR0013067196	3.0000% SCOR SE EO-FLR Notes 2015(26/46)		EUR	700	0	0	%	100,1840	701.288,00	1,16
XS2486589596	3.0190% HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/27)		EUR	750	0	0	%	100,5150	753.862,50	1,25
BE0002251206	3.1250% Belfius Bank S.A. EO- Notes 2016(26)		EUR	400	0	0	%	100,2965	401.186,00	0,66
DE000NRW0N91	3.1500% Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.23(26) Reihe 1564		EUR	250	0	0	%	101,3033	253.258,33	0,42
XS2607350985	3.3750% Bank of Montreal EO- M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(26)		EUR	800	0	0	%	101,0780	808.624,00	1,34
DE000MHB36J8	3.5000% Münchener Hypothesenbank MTN-HPF Ser. 2033 v.23(26)		EUR	800	0	0	%	101,4125	811.300,00	1,34
ES0413320153	3.6250% Deutsche Bank S.A.E. EO-Cédulas Hipotec. 2023(26)		EUR	700	0	0	%	101,7215	712.050,50	1,18
XS2719096831	3.6250% Heineken N.V. EO- Medium-Term Nts 2023(23/26)		EUR	400	0	0	%	101,5367	406.146,86	0,67
FR001400JHR9	3.6250% Société Générale SFH S.A. EO-M.-T. Obl.Fin.Hab. 2023(26)		EUR	800	0	0	%	101,3782	811.026,00	1,34

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
XS2678207676	3.7500% Assa-Abloy AB EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)		EUR	700	0	0	%	101,4845	710.391,50	1,18
IT0005556011	3.8500% B.T.P. 23/26		EUR	200	0	0	%	101,8065	203.613,00	0,34
IT0005562142	3.8750% Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(26)		EUR	700	0	0	%	101,7378	712.164,83	1,18
XS2354326410	3.8750% Coty Inc. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S		EUR	700	0	0	%	100,0460	700.322,00	1,16
XS1795406658	3.8750% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)		EUR	700	0	0	%	100,7330	705.131,00	1,17
XS2671621402	3.8750% Volvo Treasury AB EO-Med.-T.Notes 2023(23/26)		EUR	750	0	0	%	101,4930	761.197,78	1,26
XS2625195891	4.0000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 23(26)		EUR	700	0	0	%	101,3010	709.107,00	1,17
XS2629062568	4.0000% Stora Enso Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)		EUR	750	0	0	%	101,1295	758.471,25	1,26
XS2679903950	4.1250% LSEG Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 23(23/26)		EUR	700	0	0	%	101,7755	712.428,50	1,18
XS2559580548	4.2500% Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2026)		EUR	600	0	0	%	101,2210	607.326,00	1,01
DE000A30WV1	4.3750% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R. 35416 v.22(26)		EUR	800	0	0	%	101,5295	812.236,00	1,34
DE000A3LQ9S2	4.5000% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(26/26)		EUR	700	0	0	%	102,2135	715.494,50	1,18
XS2244322082	4.6250% Rolls-Royce PLC EO-Med.-T.Nts 2020(20/26)Reg.S		EUR	600	0	0	%	100,5185	603.111,00	1,00
XS2530053789	6.0000% Banco BPM S.p.A. EO-Non-Pref. Med.-T.Nts 22(26)		EUR	450	0	0	%	103,5168	465.825,70	0,77
XS2633112565	7.7500% Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 23(26/27) ²⁾		EUR	300	0	0	%	103,6450	310.935,00	0,51
XS2535283548	8.0000% Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Med.-T. Nts 2022(25/26)		EUR	600	0	0	%	100,3185	601.911,00	1,00
PTCCCMOM0006	8.3750% Caixa Central de Créd.Agr.Mút. EO-FLR Notes 2023(26/27)		EUR	400	0	0	%	104,6330	418.532,00	0,69
XS2680046021	8.3750% mBank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)		EUR	600	0	0	%	105,8501	635.100,74	1,05

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	13.447.884,60	22,25
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	13.447.884,60	22,25
XS2332689418	0.1250% Danfoss Finance I B.V. EO-MTN 21/26	EUR	400	0	400	%	98,5895	394.358,00	0,65
XS2355599197	0.1250% NatWest Markets PLC EO-MTN 21/26	EUR	800	0	0	%	98,4355	787.484,00	1,30
AT0000A2RK00	0.5000% Bausparkasse Wüstenrot AG EO-Preferred MTN 21/26	EUR	700	0	0	%	97,4885	682.419,50	1,13
FR0014000774	0.7500% La Mondiale EO-Notes 2020(26/26)	EUR	700	0	0	%	98,8985	692.289,50	1,15
FR0014002QE8	1.1250% Société Générale S.A. EO-FLR-MTN 2021(26/31)	EUR	800	0	0	%	98,4110	787.288,00	1,30
XS1621351045	1.3750% Experian Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/26)	EUR	750	0	0	%	99,3120	744.840,00	1,23
XS2082429890	1.3750% Telia Company AB EO-FLR Notes 2020(26/81)	EUR	800	0	0	%	98,9395	791.516,00	1,31

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2332589972	1.6250% Nexi S.p.A. EO-Nts 2021(21/26) Reg.S		EUR	700	0	0	%	99,3165	695.215,50	1,15
DE000A1919G4	1.7500% JAB Holdings B.V. EO- Bonds 2018(26)		EUR	800	0	0	%	99,6185	796.948,00	1,32
XS1405816312	1.8750% Alimentation Couche- Tard Inc. EO-Notes 2016(26/26) Reg.S		EUR	750	0	0	%	99,6255	747.191,25	1,24
XS2526379313	2.1250% Development Bank of Japan EO-Medium-Term Notes 2022(26)		EUR	500	0	0	%	99,9275	499.637,50	0,83
XS2228683277	2.6520% Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 20/26		EUR	700	0	100	%	99,8755	699.128,50	1,16
XS1758723883	2.8750% Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S		EUR	550	0	100	%	100,0975	550.536,25	0,91
XS1964617879	3.1250% Cemex S.A.B. de C.V. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S		EUR	700	0	0	%	99,8835	699.184,50	1,16
XS1888221261	3.6250% James Hardie Intl Finance DAC EO-Notes 2018(18/ 26) Reg.S		EUR	600	0	0	%	99,9515	599.709,00	0,99
XS2437324333	3.8750% Webuild S.p.A. EO- Notes 2022(22/26)		EUR	230	0	370	%	100,8165	231.877,95	0,38
XS2601458602	4.0000% Siemens Energy Finance B.V 23/26		EUR	700	0	0	%	100,7775	705.442,50	1,17
XS2678111050	4.2500% Sartorius Finance B.V. EO-Notes 23/26		EUR	700	0	0	%	101,6195	711.336,65	1,18
DE000A3823R3	4.5000% Schaeffler AG MTN v. 2024(2024/2026)		EUR	600	0	0	%	101,5070	609.042,00	1,01
DE000DL19VB0	5.6250% Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)		EUR	700	0	100	%	101,2915	709.040,50	1,17
XS2010037682	6.8750% Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2019(19/ 26) Reg.S		EUR	300	0	0	%	104,4665	313.399,50	0,52
Summe Wertpapiervermögen								EUR	58.439.784,12	96,71
Bankguthaben								EUR	1.410.857,35	2,33
EUR - Guthaben bei:								EUR	1.410.857,35	2,33
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.410.857,35					1.410.857,35	2,33
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	648.385,69	1,07
Zinsansprüche			EUR	648.385,69					648.385,69	1,07
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-70.855,42	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾			EUR	-70.855,42					-70.855,42	-0,12
Fondsvermögen								EUR	60.428.171,74	100,00
Anteilwert Aramea Laufzeitenfonds 08/2026								EUR	106,82	
Umlaufende Anteile Aramea Laufzeitenfonds 08/2026								STK	565.726,438	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.²⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlungen beeinflusst wird.³⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

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				
XS2049767598	0.7500% Castellum AB EO-MTN 19/26	EUR	0	300
XS1138360166	2.1250% Walgreens Boots Alliance Inc. EO-Notes 14/26	EUR	0	400
FR0013426376	2.6250% Spie S.A. EO-Bonds 2019(19/26)	EUR	0	200
XS1961852750	3.1250% Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2019(19/22) Reg.S	EUR	0	600
XS1813579593	3.6250% Darling Global Finance B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	EUR	0	600
FR0012383982	4.1250% Sogecap S.A. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	EUR	0	700
XS2582404724	5.7500% ZF Finance GmbH MTN 23/26	EUR	0	600
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS1963830002	3.1250% Faurecia S.A. EO-Notes 2019(19/26)	EUR	0	600
XS2031871069	3.7500% Loxam S.A.S. EO-Notes 2019(19/26) Reg.S	EUR	0	600

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
Fehlanzeige				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARAMEA LAUFZEITENFONDS 08/2026

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2024 BIS 31.08.2025

		EUR
I. Erträge		
1.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	220.856,53
2.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.193.364,29
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	28.574,80
4.	Sonstige Erträge	1.133,83
Summe der Erträge		1.443.929,45
II. Aufwendungen		
1.	Verwaltungsvergütung	-474.523,87
2.	Verwahrstellenvergütung	-25.045,39
3.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-10.430,55
4.	Sonstige Aufwendungen	-1.120,38
5.	Aufwandsausgleich	23.474,85
Summe der Aufwendungen		-487.645,34
III. Ordentlicher Nettoertrag		956.284,11
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	217.454,25
2.	Realisierte Verluste	0,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		217.454,25
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.173.738,36
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	885.827,33
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-21.253,62
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		864.573,71
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.038.312,07

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA LAUFZEITENFONDS 08/2026

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2024)		64.542.989,65
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.083.806,69
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-5.127.553,51
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-5.127.553,51	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		58.230,22
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.038.312,07
davon nicht realisierte Gewinne	885.827,33	
davon nicht realisierte Verluste	-21.253,62	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2025)		60.428.171,74

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA LAUFZEITENFONDS 08/2026 ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.173.738,36	2,07
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.173.738,36	2,07
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-98.858,13	-0,17
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-98.858,13	-0,17
III. Gesamtausschüttung	1.074.880,23	1,90
1. Endausschüttung	1.074.880,23	1,90
a) Barausschüttung	1.074.880,23	1,90

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 LAUF- ZEITENFONDS 08/2026

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	60.428.171,74	106,82
2024	64.542.989,65	105,90
(Auflegung 01.09.2023)	100,00	100,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlanzeige		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		96,71
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

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 Laufzeitenfonds 08/2026	EUR	106,82
Umlaufende Anteile Aramea Laufzeitenfonds 08/2026	STK	565.726,438

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 LAUFZEITENFONDS 08/2026

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,82 %
---	--------

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 01.09.2024 BIS 31.08.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	5.842.155,24
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	3.370.126,24
Relativ in %	57,69 %

Transaktionskosten: 860,76 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 Aufwandserstattungen.

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

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Aramea Laufzeitenfonds 08/2026

Sonstige Erträge

Abstimmungsprämie Gläubigerversammlung	EUR	1.125,00
--	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Marktrisiko- und Liquiditätsmessung	EUR	606,38
-------------------------------------	-----	--------

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

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

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 UMFAST

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, 03. Dezember 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 Laufzeitenfonds 08/2026 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2024 bis zum 31. August 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 04.12.2025

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

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