

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Aramea Laufzeitenfonds 04/2028

31. Oktober 2024

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Aramea Laufzeitenfonds 04/2028	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 04/2028

in der Zeit vom 01.11.2023 bis 31.10.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Aramea Laufzeitenfonds 04/2028 Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.11.2023 bis 31.10.2024

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 werden über mindestens ein Rating einer anerkannten Ratingagentur (Moody's, S&P, Fitch) verfügen. Der überwiegende Anteil des Fondsvermögens wird in gute bis sehr gute Bonitäten (Investment Grade) investiert, wobei das Mindestrating dieser Baa3 (Moody's) bzw. BBB- (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 Oktober 2024 über ein Volumen von 28,82 Mio. EUR.

Das Sondervermögen Aramea Laufzeitenfonds 04/2028

Im Berichtszeitraum sanken sowohl die Zinssätze für deutsche Bundesanleihen als auch für europäische Swapsätze. Im für den Fonds maßgeblichen vierjährigen Laufzeitenbereich sanken die Renditen deutscher Bundesanleihen um 41 Basispunkte (BP), der EUR-Swapsatz reduzierte sich um 86 BP. Die EZB reduzierte den Einlagensatz im Berichtszeitraum in drei Notenbanksitzungen zu je 25 BP um insgesamt 75 BP von

4,0% auf 3,25%. Die Kreditrisikoaufschläge von Banken- und Industriefanleihen verringerten sich im Berichtszeitraum im Vergleich zu deutschen Bundesanleihen je nach Rating und Rang unterschiedlich stark. Während nach Rating betrachtet sich die Kreditrisikoaufschläge für Anleihen mit einem BBB-Rating um 69 Basispunkte verringerten, fielen die Veränderungen für Anleihen in den Ratingkategorien A (-42 BP) und AA (-33 BP) geringer aus. Das Ratingband AAA ist im Segment der Finanz- und Industriefanleihen nicht allokiert. Betrachtet nach Rang in der Kapitalstruktur sanken die Kreditrisikoaufschläge von Senior Banken- und Industriefanleihen um -73 BP sowie -36 BP. Die Kreditrisikoaufschläge von Nachrang Banken- und Industriefanleihen verringerten sich um -125 BP sowie um -163 BP.

Zum Berichtsstichtag 31. Oktober 2024 beläuft sich die Allokation des Fonds auf 8,1% an Pfandbriefen und Covered Bonds sowie 89,3% an Finanz- und Unternehmensanleihen. 2,6% des Fondsvermögens verteilen sich auf Bankguthaben und Sonstige Vermögenswerte.

Alle Vermögensgegenstände des Fonds lauten zu 100% auf Euro.

Die Bonitätsbewertungen der Anleihen im Fonds lauten zu 82,5% auf Investment Grade und zu 17,5% auf High Yield.

Die realisierten Gewinne in Höhe von 12.942 EUR und die realisierten Verluste in Höhe von 69.873 EUR resultieren aus der Veräußerung von Renten.

Die Wertentwicklung des Sondervermögens Aramea Laufzeitenfonds 04/2028 beträgt im Berichtszeitraum +9,4%.

Wesentliche Risiken

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 Kursentwick-

lung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

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. 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.

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.

Zinsänderungsrisiken spielen im Sondervermögen eine wesentliche Rolle, da keine Zinssicherungsgeschäfte über Derivate vorgenommen werden. Aufgrund der mittleren Laufzeit des Fonds bis zum 30. April 2028 sind die Zinsänderungsrisiken als durchschnittlich zu bewerten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Bonitätsrisiken

Bei Anleihen kann es zu einer Ratingveränderung des Schuldners kommen. Je nachdem, ob die Bonität steigt oder fällt, kann es zu Kursveränderungen des Wertpapiers 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. Im Berichtszeitraum traten keine Probleme mit der Liquidierbarkeit der veräußerten Anleihen auf.

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 folgen-

den 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. Die Geschäftsprozesse der Aramea Asset Management AG sind darauf ausgelegt, dass operationelle Risiken soweit wie möglich vermieden werden.

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	28.861.295,68	100,13
1. Anleihen	27.598.241,46	95,75
2. Bankguthaben	785.108,04	2,72
3. Sonstige Vermögensgegenstände	477.946,18	1,66
II. Verbindlichkeiten	-37.427,16	-0,13
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-37.427,16	-0,13
III. Fondsvermögen	EUR 28.823.868,52	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	21.828.953,36	75,73
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	21.828.953,36	75,73
XS2352405216	0.3750% Transmission Finance DAC EO-MTN 21/28	EUR		500	0	0	90,6060	453.030,00	1,57
DE000AAR0322	0.7500% Aareal Bank AG MTN-IHS v.22(28)	EUR		400	0	0	91,0675	364.270,00	1,26
FR0014004EF7	0.7500% C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA EO-Notes 2021(28/28)	EUR		500	0	0	90,7572	453.786,08	1,57
AT0000A2RZL4	0.7500% Erste & Steiermärkische Bank EO-FLR Prefer.MTN 2021(27/28)	EUR		400	0	0	91,9890	367.956,00	1,28
FR0013508710	1.1250% BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(28/29)	EUR		500	0	0	93,2939	466.469,45	1,62
XS2346125573	1.1250% Orlen S.A. EO-Med.-Term Nts 21(28/28)	EUR		500	0	0	92,4830	462.415,00	1,60
XS2347284742	1.1250% Technip Energies N.V.	EUR		500	0	0	92,8135	464.067,34	1,61
XS2109608724	1.2500% Fastighets AB Balder EO-Medium-Term Notes 20(20/28)	EUR		400	0	0	92,5865	370.346,00	1,28
XS2435611244	1.3750% Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	EUR		400	0	0	91,5245	366.098,00	1,27
XS1761721262	1.6250% Arountown SA EO-Med.-Term Notes 2018(18/28)	EUR		400	0	0	93,2964	373.185,42	1,29
XS2434701616	1.6250% Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/28)	EUR		500	0	0	95,0257	475.128,63	1,65
PTBCPEOM0069	1.7500% Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Preferred MTN 21(27/28)	EUR		300	0	0	96,7981	290.394,22	1,01
XS2383811424	1.7500% Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR MTN 2021(27/28)	EUR		400	0	0	96,3195	385.278,00	1,34
XS2459163619	1.7500% LANXESS AG MTN 22/28	EUR		500	0	0	94,5831	472.915,53	1,64
FR0013143351	1.8750% IMERYS S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	EUR		400	0	0	95,7020	382.808,00	1,33
DE000A3MQS64	1.8750% Vonovia SE Medium Term Notes v.21(22/28)	EUR		400	0	0	95,5525	382.210,12	1,33
XS2391403354	2.0000% Dometic Group AB 21/28	EUR		300	0	0	89,1405	267.421,50	0,93
CH1170565753	2.0200% Zürcher Kantonalbank EO-FLR Notes 2022(27/28)	EUR		400	0	0	97,1423	388.569,29	1,35
XS2399851901	2.2500% ZF Finance GmbH MTN v.21/28	EUR		300	0	0	91,6410	274.923,00	0,95
XS2531567753	2.3750% Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(27)	EUR		100	0	0	99,3425	99.342,50	0,34
XS2437854487	2.3750% Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Nts 2022(27/Und.)	EUR		500	0	0	95,2500	476.250,00	1,65
AT000B049929	2.3750% UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2022(27)	EUR		300	0	0	99,3214	297.964,21	1,03
XS2531803828	2.5740% Macquarie Bank Ltd. EO-Mortg. Covered MTN 2022(27)	EUR		300	0	0	99,5180	298.554,00	1,04
DE000A30VUK5	2.7500% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(28)	EUR		535	0	65	100,9379	540.017,83	1,87

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum				
XS2410367747	2.8800% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2021(28/Und.)		EUR	500	0	0	%	95,9960	479.980,00	1,67	
XS2590764713	3.0000% BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(28)		EUR	575	0	0	%	101,8142	585.431,70	2,03	
XS2171872570	3.1250% Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 20(20/28)		EUR	400	0	0	%	99,6262	398.504,78	1,38	
XS1346228577	3.3750% AXA S.A. EO-FLR MTN 2016(27/47)		EUR	500	0	0	%	100,0522	500.260,75	1,74	
DE000HCB0BV0	3.3750% Hamburg Commercial Bank AG HYFP v.23(28) DIP S. 2758		EUR	300	0	0	%	101,7554	305.266,09	1,06	
PTBPIDOM0031	3.6250% Banco BPI S.A. EO-Covered MTN 23/28		EUR	400	0	0	%	102,8692	411.476,94	1,43	
XS2595029344	3.6250% HSBC Bank Canada EO-Mortg. Cov. Bonds 2023(28)		EUR	450	0	0	%	103,1345	464.105,25	1,61	
XS2148370211	3.6480% Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2020/29		EUR	400	0	0	%	101,8909	407.563,43	1,41	
XS2583600791	3.7500% Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2023(28)		EUR	500	0	0	%	102,1074	510.536,85	1,77	
XS2597905905	3.7500% Westpac Securities NZ Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(28)		EUR	400	0	0	%	103,1440	412.576,00	1,43	
AT0000A2YA29	4.0000% Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T.Nts 2022(28/33)		EUR	400	0	0	%	100,3336	401.334,31	1,39	
XS2439704318	4.0000% SSE PLC EO-FLR Notes 2022(28/Und.)		EUR	500	0	0	%	100,3337	501.668,50	1,74	
XS2577396430	4.2500% Pirelli & C. S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)		EUR	400	0	0	%	103,0284	412.113,50	1,43	
XS2588885025	4.4500% UniCredit S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)		EUR	450	0	0	%	103,7683	466.957,30	1,62	
FR0013066388	4.5000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2015(27/47)		EUR	500	0	0	%	102,0207	510.103,42	1,77	
XS2594907664	4.5000% Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2023(28)		EUR	500	0	0	%	104,3210	521.605,00	1,81	
DE000A30VTT8	4.5970% Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2022(2028/2038)		EUR	500	0	0	%	103,5825	517.912,55	1,80	
DE000CZ43ZB3	4.6250% Commerzbank AG FLR-MTN-Serie 995 v.22(27/28)		EUR	400	0	0	%	103,6236	414.494,32	1,44	
XS1550988643	4.6250% NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2017(28/48)		EUR	450	0	0	%	103,1594	464.217,23	1,61	
XS2560415965	4.8750% Metso Outotec Oyj EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)		EUR	400	0	0	%	104,3315	417.326,00	1,45	
XS2592650373	5.0000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28)		EUR	450	0	0	%	104,2741	469.233,59	1,63	
FR001400F0H3	5.0000% JCDecaux SE EO-Bonds 2023(23/29)		EUR	400	0	0	%	105,7637	423.054,69	1,47	
XS2583203950	5.2500% Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)		EUR	400	0	0	%	105,9052	423.620,63	1,47	
FR001400CKA4	5.2500% Société Générale S.A. EO-FLR MTN 2022(27/32)		EUR	400	0	0	%	103,9944	415.977,75	1,44	
XS2626699982	5.7500% Banco Santander S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/33)		EUR	400	0	0	%	106,3825	425.529,87	1,48	
IT0005549479	6.0000% Banco BPM S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)		EUR	300	0	0	%	106,1281	318.384,26	1,10	
XS2623496085	6.1250% Ford Motor Credit Co. LLC EO-MTN 23/28		EUR	300	0	0	%	107,6301	322.890,41	1,12	
XS2553547444	6.3640% HSBC HLDGS 22/32		EUR	400	0	0	%	107,6225	430.489,87	1,49	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2577533875	6.8750% ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-FLR Preferred MTN 23(27/28)		EUR	300	0	0	%	107,6461	322.938,25	1,12
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	5.769.288,10	20,02
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	5.769.288,10	20,02
XS2385390724	0.6250% Hldg d'Infra.Métiers Environ. EO-Notes 2021(21/28)		EUR	500	0	0	%	87,3810	436.905,00	1,52
XS2393323071	0.8000% AGCO International Holdings BV EO-Notes 2021(21/28)		EUR	450	0	0	%	90,8713	408.920,82	1,42
XS2068065163	1.2500% Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/28)		EUR	400	0	0	%	93,9458	375.783,40	1,30
XS2362994068	2.2500% Nemak S.A.B. de C.V. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S		EUR	200	0	0	%	89,6230	179.246,00	0,62
XS2341724172	2.3750% MAHLE GmbH MTN 21/28		EUR	300	0	0	%	87,6065	262.819,50	0,91
XS2608652934	3.1250% DEV.BK JAPAN 23/28 INTL		EUR	500	0	0	%	101,6870	508.435,00	1,76
XS2228683350	3.2010% Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 20/28		EUR	500	0	0	%	97,4251	487.125,55	1,69
XS2310951103	3.6250% Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 21/28		EUR	450	0	0	%	97,8265	440.219,25	1,53
XS2209344543	3.7500% Faurecia S.A. EO-Notes 2020(20/28)		EUR	300	0	0	%	96,9125	290.737,50	1,01
XS2626022573	4.1250% WPP FINANCE 23/28		EUR	400	0	0	%	103,2048	412.819,20	1,43
XS2486825669	4.2500% Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/28)		EUR	300	0	0	%	101,6120	304.836,00	1,06
XS2526881532	4.6250% Telia Company AB EO-FLR Notes 2022(22/82)		EUR	500	0	0	%	102,5190	512.595,00	1,78
XS2595028536	4.6560% Morgan Stanley EO-FLR MTN 23/29		EUR	400	0	0	%	104,6308	418.523,38	1,45
XS2623222978	5.0000% Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S		EUR	300	0	0	%	104,7595	314.278,50	1,09
XS2618428077	6.3750% Loxam S.A.S. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S		EUR	400	0	0	%	104,0110	416.044,00	1,44
Summe Wertpapiervermögen								EUR	27.598.241,46	95,75
Bankguthaben								EUR	785.108,04	2,72
EUR - Guthaben bei:								EUR	785.108,04	2,72
Bank: National-Bank AG			EUR	0,28				0,28	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	785.107,76				785.107,76	2,72	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	477.946,18	1,66
Zinsansprüche			EUR	477.946,18				477.946,18	1,66	
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-37.427,16	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-37.427,16				-37.427,16	-0,13	
Fondsvermögen								EUR	28.823.868,52	100,00
Anteilwert Aramea Laufzeitenfonds 04/2028								EUR	109,45	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Umlaufende Anteile Aramea Laufzeitenfonds 04/2028								263.345,651	
					im Berichtszeitraum				
							STK		

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

²⁾ 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				
FR0014000S75	0.2500% Téléperformance SE EO-Obl. 20/27	EUR	0	500
XS2438026440	0.8750% Thames Water Utilities Fin.PLC EO-MTN 22/28	EUR	0	500

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 04/2028

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2023 BIS 31.10.2024

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	98.228,44
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	781.337,89
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	19.356,14
4. Sonstige Erträge	41,24
Summe der Erträge	898.963,71
II. Aufwendungen	
1. Verwaltungsvergütung	-216.138,37
2. Verwahrstellenvergütung	-11.373,85
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-8.542,34
4. Sonstige Aufwendungen	-400,00
5. Aufwandsausgleich	3.746,54
Summe der Aufwendungen	-232.708,02
III. Ordentlicher Nettoertrag	666.255,69
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	12.942,14
2. Realisierte Verluste	-69.872,83
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-56.930,69
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	609.325,00
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.754.146,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	160.213,46
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.914.360,10
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	2.523.685,10

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA LAUFZEITENFONDS 04/2028

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2023)		27.626.342,56
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-400.399,73
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-936.434,73
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	207.218,93	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.143.653,66	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		10.675,32
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.523.685,10
davon nicht realisierte Gewinne	1.754.146,64	
davon nicht realisierte Verluste	160.213,46	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2024)		28.823.868,52

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA LAUFZEITENFONDS 04/2028 ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	680.758,73	2,59
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.560,90	0,01
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	609.325,00	2,31
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	69.872,83	0,27
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-127.732,86	-0,49
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-127.732,86	-0,49
III. Gesamtausschüttung	553.025,87	2,10
1. Endausschüttung	553.025,87	2,10
a) Barausschüttung	553.025,87	2,10

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 LAUFZEITENFONDS 04/2028

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024	28.823.868,52	109,45
2023	27.626.342,56	101,48
(Auflegung 15.03.2023)	871.100,00	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 %)		95,75
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

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

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Aramea Laufzeitenfonds 04/2028	EUR	109,45
Umlaufende Anteile Aramea Laufzeitenfonds 04/2028	STK	263.345,651

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 04/2028

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,83 %
---	--------

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 01.11.2023 BIS 31.10.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	859.244,45
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	260.835,00
Relativ in %	30,36 %

Transaktionskosten: 200,00 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

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

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Aramea Laufzeitenfonds 04/2028

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	41,24
--	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Kosten für Marktrisiko- und Liquiditätsmessungen	EUR	400,00
--	-----	--------

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

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	26.098.993
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		332
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.475.752
davon Geschäftsleiter	EUR	1.105.750
davon andere Führungskräfte	EUR	370.002

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Aramea Asset Management AG für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Aramea Asset Management AG
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR 6.137.411,00
davon feste Vergütung	EUR 3.652.410,97
davon variable Vergütung	EUR 2.485.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR 0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	29

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst 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, 11. Februar 2025

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Aramea Laufzeitenfonds 04/2028 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024, 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 aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht 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 durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftiger-

weise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche

Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 12.02.2025

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: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth (bis zum 07.11.2023)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth

- Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- 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
Fuhlentwiete 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