

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Aramea Laufzeitenfonds 04/2028

31. Oktober 2025

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Aramea Laufzeitenfonds 04/2028	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	17
Allgemeine Angaben	20

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 01.11.2024 bis 31.10.2025.

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 01.11.2024 bis 31.10.2025

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 wird u.a. in Staatsanleihen und staatsnahe Produkte, Pfandbriefe/Covered Bonds sowie Unternehmensanleihen investiert. Das Fondsmanagement investiert ausschließlich in auf EUR lautende Anleihen. Alle im Fonds enthaltenen Anleihen verfügen über mindestens ein Rating einer anerkannten Ratingagentur (Moody's, S&P, Fitch). Der überwiegende Anteil des Fondsvermögens ist in gute bis sehr gute Bonitäten (Investment Grade) investiert, wobei das Mindestrating dieser Baa3 (Moody's) bzw. BBB- (S&P, Fitch) beträgt. Beimischend sind Anleihen unterhalb des Investment Grade Ratings mit Mindestratings von Ba3 (Moody's) bzw. BB- (S&P, Fitch) allokiert. Der Fokus des Fonds liegt auf Anleihen mit dem Schuldennrang Senior. Beigemischt sind Anleihen mit dem Schuldennrang Subordinated (Nachrang). Die Steuerung des Fonds unterliegt keinem Derivateeinsatz.

Die Erträge des Fonds werden grundsätzlich ausgeschüttet.

Das Sondervermögen verfügt per Ultimo Oktober 2025 über ein Volumen von 24,63 Mio. EUR.

Das Sondervermögen Aramea Laufzeitenfonds 04/2028

Im Ende des Geschäftsjahres sanken sowohl die Zinssätze für deutsche Bundesanleihen als auch für europäische Swapsätze. Im für den Fonds maßgeblichen dreijährigen Laufzeitenbereich sanken die Renditen deutscher Bundesanleihen um 12 Basispunkte (BP), der EUR-Swapsatz reduzierte sich um 16 BP. Die EZB reduzierte den Einlagensatz im Berichtszeitraum in fünf Notenbanksitzungen zu je 25 BP um insgesamt 125 BP von 3,25% auf 2,00%. Die Kreditrisikoaufschläge von Banken- und Industriefinanzen verringerten sich im Berichtszeitraum im Vergleich zu deutschen Bundesan-

leihen je nach Rating und Rang unterschiedlich stark. Während nach Rating betrachtet sich die Kreditrisikoaufschläge für Anleihen mit einem BBB-Rating um 33 Basispunkte verringerten, fielen die Veränderungen für Anleihen in den Ratingkategorien A (-27 BP) und AA (-22 BP) geringer aus. Das Ratingband AAA ist im Segment der Finanz- und Industriefinanzen nicht allokiert. Betrachtet nach Rang in der Kapitalstruktur sanken die Kreditrisikoaufschläge von Senior Banken- und Industriefinanzen um -35 BP sowie -26 BP. Die Kreditrisikoaufschläge von Nachrang Banken- und Industriefinanzen verringerten sich um -58 BP sowie um -56 BP.

Zum Berichtsstichtag 31. Oktober 2025 beläuft sich die Allokation des Fonds auf 9,4% an Pfandbriefen und Covered Bonds sowie 87,4% an Finanz- und Unternehmensanleihen. 3,3% 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 85,8% auf Investment Grade und zu 14,2% auf High Yield.

Die realisierten Gewinne in Höhe von 408.708 EUR resultieren aus der Veräußerung von Renten. Es wurden keine Verluste realisiert.

Die Wertentwicklung des Sondervermögens Aramea Laufzeitenfonds 04/2028 beträgt im Berichtszeitraum 4,02%.

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 Kursentwicklung, 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, der weiteren Preisentwicklung, 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 diese 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:

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:

Erhöhte Volatilität an den Kapitalmärkten aufgrund von negativen geopolitischen oder wirtschaftlichen Entwicklungen können zu erschwerten Bedingungen bei der Veräußerbarkeit von Anleihen führen.

Im Berichtszeitraum traten keine Probleme mit der Liquidierbarkeit der veräußerten Anleihen auf.

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 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 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	24.659.161,94	100,11
1. Anleihen	23.467.665,37	95,27
2. Bankguthaben	802.412,00	3,26
3. Sonstige Vermögensgegenstände	389.084,57	1,58
II. Verbindlichkeiten	-26.212,52	-0,11
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-26.212,52	-0,11
III. Fondsvermögen	EUR 24.632.949,42	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		18.814.665,92	76,38
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		18.814.665,92	76,38
XS2352405216	0.3750% Transmission Finance DAC EO-MTN 21/28		EUR	500	0	0	%	94,2075	471.037,50	1,91
DE000AAR0322	0.7500% Aareal Bank AG MTN- IHS v.22(28)		EUR	400	0	0	%	95,5194	382.077,79	1,55
FR0014004EF7	0.7500% C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA EO-Notes 2021(28/28)		EUR	500	0	0	%	94,5990	472.994,92	1,92
AT0000A2RZL4	0.7500% Erste & Steiermärkische Bank EO-FLR Prefer.MTN 2021(27/28)		EUR	400	0	0	%	96,3770	385.508,00	1,57
XS2360310044	0.8000% UniCredit S.p.A. EO- FLR Preferred MTN 21(28/29)		EUR	400	400	0	%	95,3585	381.434,00	1,55
XS2346125573	1.1250% Orlen S.A. EO-Med.- Term Nts 21(28/28)		EUR	500	0	0	%	96,2090	481.045,00	1,95
XS2347284742	1.1250% Technip Energies N.V.		EUR	500	0	0	%	96,2050	481.025,00	1,95
XS2109608724	1.2500% Fastighets AB Balder EO-Medium-Term Notes 20(20/ 28)		EUR	200	0	200	%	96,6452	193.290,42	0,78
XS2435611244	1.3750% Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)		EUR	400	0	0	%	95,7455	382.982,00	1,55
XS1761721262	1.6250% Aroundtown SA EO- Med.-Term Notes 2018(18/28)		EUR	200	0	200	%	97,4979	194.995,78	0,79
XS2434701616	1.6250% Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/28)		EUR	300	0	200	%	98,0835	294.250,50	1,19
PTBCPEOM0069	1.7500% Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Preferred MTN 21(27/28)		EUR	300	0	0	%	99,0040	297.012,00	1,21
XS2383811424	1.7500% Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR MTN 2021(27/28)		EUR	400	0	0	%	98,9444	395.777,73	1,61
XS2459163619	1.7500% LANXESS AG MTN 22/ 28		EUR	300	0	200	%	97,7635	293.290,50	1,19
FR0013143351	1.8750% IMERYS S.A. EO-Med.- Term Notes 2016(16/28)		EUR	200	0	200	%	97,9200	195.840,00	0,80
DE000A3MQS64	1.8750% Vonovia SE Medium Term Notes v.21(22/28)		EUR	400	0	0	%	98,2810	393.124,00	1,60
XS2391403354	2.0000% Dometic Group AB 21/ 28		EUR	300	0	0	%	96,5185	289.555,50	1,18
CH1170565753	2.0200% Zürcher Kantonalbank EO-FLR Notes 2022(27/28)		EUR	400	0	0	%	99,1410	396.564,00	1,61
XS2399851901	2.2500% ZF Finance GmbH MTN v.21/28		EUR	200	200	300	%	93,8395	187.679,00	0,76
XS2531567753	2.3750% Royal Bank of Canada EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(27)		EUR	100	0	0	%	100,1845	100.184,50	0,41
XS2437854487	2.3750% Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Nts 2022(27/ Und.)		EUR	500	0	0	%	98,4480	492.240,00	2,00
AT000B049929	2.3750% UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2022(27)		EUR	300	0	0	%	100,2045	300.613,50	1,22
XS2531803828	2.5740% Macquarie Bank Ltd. EO-Mortg. Covered MTN 2022(27)		EUR	300	0	0	%	100,4495	301.348,50	1,22
DE000A30VUK5	2.7500% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(28)		EUR	435	0	100	%	101,3455	440.852,86	1,79

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2410367747	2.8800% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2021(28/Und.)		EUR	500	0	0	%	98,3375	491.687,50	2,00
XS2590764713	3.0000% BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(28)		EUR	575	0	0	%	101,7682	585.166,95	2,38
XS2171872570	3.1250% Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 20(20/28)		EUR	400	0	0	%	101,0565	404.226,00	1,64
XS1346228577	3.3750% AXA S.A. EO-FLR MTN 2016(27/47)		EUR	500	0	0	%	101,0789	505.394,53	2,05
DE000HCB0BV0	3.3750% Hamburg Commercial Bank AG HYPF v.23(28) DIP S. 2758		EUR	300	0	0	%	102,1385	306.415,50	1,24
PTBPIDOM0031	3.6250% Banco BPI S.A. EO-Covered MTN 23/28		EUR	400	0	0	%	103,2105	412.842,00	1,68
XS2595029344	3.6250% HSBC Bank Canada EO-Mortg. Cov. Bonds 2023(28)		EUR	450	0	0	%	102,8565	462.854,25	1,88
XS2148370211	3.6480% Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2020/29		EUR	400	0	0	%	102,5347	410.138,98	1,67
XS2583600791	3.7500% Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2023(28)		EUR	300	0	200	%	102,6740	308.022,00	1,25
XS2597905905	3.7500% Westpac Securities NZ Ltd. EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(28)		EUR	400	0	0	%	103,0585	412.234,00	1,67
AT0000A2YA29	4.0000% Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T.Nts 2022(28/33)		EUR	400	0	0	%	102,1415	408.566,00	1,66
XS2439704318	4.0000% SSE PLC EO-FLR Notes 2022(28/Und.)		EUR	500	0	0	%	101,7682	508.840,83	2,07
XS2577396430	4.2500% Pirelli & C. S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)		EUR	400	0	0	%	103,3558	413.423,23	1,68
FR0013066388	4.5000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2015(27/47)		EUR	500	0	0	%	102,5050	512.525,00	2,08
XS2594907664	4.5000% Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2023(28)		EUR	500	0	0	%	104,6880	523.440,00	2,12
DE000CZ43ZB3	4.6250% Commerzbank AG FLR-MTN-Serie 995 v.22(27/28)		EUR	400	0	0	%	102,9130	411.652,00	1,67
XS2560415965	4.8750% Metso Outotec Oyj EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)		EUR	400	0	0	%	104,0100	416.040,00	1,69
XS2592650373	5.0000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28)		EUR	250	0	200	%	103,3240	258.310,00	1,05
FR001400F0H3	5.0000% JCDecaux SE EO-Bonds 2023(23/29)		EUR	400	0	0	%	106,1579	424.631,65	1,72
XS2583203950	5.2500% Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)		EUR	300	0	100	%	105,6375	316.912,50	1,29
FR001400CKA4	5.2500% Société Générale S.A. EO-FLR MTN 2022(27/32)		EUR	400	0	0	%	104,3975	417.590,00	1,70
XS2626699982	5.7500% Banco Santander S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/33)		EUR	300	0	100	%	106,6220	319.866,00	1,30
IT0005549479	6.0000% Banco BPM S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)		EUR	300	0	0	%	105,2630	315.789,00	1,28
XS2623496085	6.1250% Ford Motor Credit Co. LLC EO-MTN 23/28		EUR	300	0	0	%	107,0950	321.285,00	1,30
XS2553547444	6.3640% HSBC HLDGS 22/32		EUR	400	0	0	%	106,6960	426.784,00	1,73
XS2577533875	6.8750% ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-FLR Preferred MTN 23(27/28)		EUR	300	0	0	%	105,1020	315.306,00	1,28

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		4.652.999,45	18,89
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		4.652.999,45	18,89
XS2385390724	0.6250% Hldg d'Infra.Métiers Environ. EO-Notes 2021(21/28)		EUR	500	0	0	%	92,7915	463.957,50	1,88
XS2393323071	0.8000% AGCO International Holdings BV EO-Notes 2021(21/28)		EUR	450	0	0	%	94,8561	426.852,60	1,73
XS2068065163	1.2500% Informa PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/28)		EUR	200	0	200	%	96,9195	193.839,00	0,79
XS2362994068	2.2500% Nemak S.A.B. de C.V. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S		EUR	200	0	0	%	94,7700	189.540,00	0,77
XS2341724172	2.3750% MAHLE GmbH MTN 21/28		EUR	300	0	0	%	96,5110	289.533,00	1,18
XS2608652934	3.1250% DEV.BK JAPAN 23/28 INTL		EUR	500	0	0	%	101,8420	509.210,02	2,07
XS2228683350	3.2010% Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 20/28		EUR	200	0	300	%	98,6340	197.268,00	0,80
XS2209344543	3.7500% Faurecia S.A. EO-Notes 2020(20/28)		EUR	300	0	0	%	100,1290	300.387,00	1,22
XS2486825669	4.2500% Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/28)		EUR	300	0	0	%	103,2830	309.849,00	1,26
DE000A30VTT8	4.5970% Allianz SE FLR-Sub.MTN.v.2022(2028/2038)		EUR	500	0	0	%	104,2485	521.242,50	2,12
XS2526881532	4.6250% Telia Company AB EO-FLR Notes 2022(22/82)		EUR	500	0	0	%	103,5662	517.830,83	2,10
XS2595028536	4.6560% Morgan Stanley EO-FLR MTN 23/29		EUR	400	0	0	%	104,5828	418.331,00	1,70
XS2623222978	5.0000% Crown European Holdings S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S		EUR	300	0	0	%	105,0530	315.159,00	1,28
Summe Wertpapiervermögen							EUR		23.467.665,37	95,27
Bankguthaben							EUR		802.412,00	3,26
EUR - Guthaben bei:							EUR		802.412,00	3,26
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	802.412,00					802.412,00	3,26
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		389.084,57	1,58
Zinsansprüche			EUR	389.084,57					389.084,57	1,58
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-26.212,52	-0,11
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-26.212,52					-26.212,52	-0,11
Fondsvermögen							EUR		24.632.949,42	100,00
Anteilwert Aramea Laufzeitenfonds 04/2028							EUR		111,69	
Umlaufende Anteile Aramea Laufzeitenfonds 04/2028							STK		220.545,503	

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				
FR0013508710	1.1250% BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(28/29)	EUR	0	500
XS2310951103	3.6250% Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 21/28	EUR	0	450
XS2588885025	4.4500% UniCredit S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(28/29)	EUR	0	450
XS1550988643	4.6250% NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2017(28/48)	EUR	0	450
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2626022573	4.1250% WPP FINANCE 23/28	EUR	0	400
XS2618428077	6.3750% Loxam S.A.S. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	EUR	0	400

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 01.11.2024 BIS 31.10.2025

		EUR
I. Erträge		
1.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	86.083,43
2.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	660.346,59
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	7.607,58
4.	Sonstige Erträge	134,49
Summe der Erträge		754.172,09
II. Aufwendungen		
1.	Verwaltungsvergütung	-193.220,10
2.	Verwahrstellenvergütung	-10.171,34
3.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-9.324,80
4.	Sonstige Aufwendungen	-914,00
5.	Aufwandsausgleich	10.006,11
Summe der Aufwendungen		-203.624,13
III. Ordentlicher Nettoertrag		550.547,96
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	408.708,40
2.	Realisierte Verluste	0,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		408.708,40
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		959.256,36
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	15.778,61
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-576,00
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		15.202,61
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		974.458,97

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA LAUFZEITENFONDS 04/2028

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2024)		28.823.868,52
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-550.402,34
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-4.661.718,33
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	34.378,76	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.696.097,09	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		46.742,60
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		974.458,97
davon nicht realisierte Gewinne	15.778,61	
davon nicht realisierte Verluste	-576,00	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2025)		24.632.949,42

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA LAUFZEITENFONDS 04/2028

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.066.229,49	4,83
1. Vortrag aus dem Vorjahr	106.973,13	0,49
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	959.256,36	4,35
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-514.865,73	-2,33
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-514.865,73	-2,33
III. Gesamtausschüttung	551.363,76	2,50
1. Endausschüttung	551.363,76	2,50
a) Barausschüttung	551.363,76	2,50

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA LAUFZEITENFONDS 04/2028

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	24.632.949,42	111,69
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 %)		95,27
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 04/2028	EUR	111,69
Umlaufende Anteile Aramea Laufzeitenfonds 04/2028	STK	220.545,503

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))	0,84 %
---	--------

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 01.11.2024 BIS 31.10.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	5.711.377,68
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	180.653,32
Relativ in %	3,16 %

Transaktionskosten: 1.154,20 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 04/2028		
Sonstige Erträge		
Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	134,49
Sonstige Aufwendungen		
BaFin Kosten	EUR	514,00

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 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 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, 09. Februar 2026

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 04/2028 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2024 bis zum 31. Oktober 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2024 bis zum 31. Oktober 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 10.02.2026

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: 294,830 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

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