

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

Aramea Laufzeitenfonds 08/2026

31. August 2024



ARAMEA  
ASSET MANAGEMENT

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

|  |    |
|--|----|
| Tätigkeitsbericht Aramea Laufzeitenfonds 08/2026 | 4  |
| Vermögensübersicht                               | 7  |
| Vermögensaufstellung                             | 8  |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV                      | 17 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers        | 20 |
| Allgemeine Angaben                               | 23 |

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 01.09.2023 bis 31.08.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

## Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2023/2024 für den Aramea Laufzeitenfonds 08/2026

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

Der Aramea Laufzeitenfonds 08/2026 investiert in verzinsliche Wertpapiere von Staaten, staatsnahen Emittenten, Banken, Versicherungen, Immobilien- und Industrieunternehmen. Der Schwerpunkt liegt auf nicht nachrangigen Anleihen mit Bonitätsnote Investment Grade. Als Beimischung kann bis zu jeweils 20% in nachrangige Anleihen und in Anleihen mit Bonitätsbewertung unterhalb von Investment Grade investiert werden.

Für das Sondervermögen werden auf Euro lautende verzinsliche Inhaberschuldverschreibungen erworben. Zusätzlich besteht das Sondervermögen aus auf EUR lautenden Bankguthaben. Anteile an Investmentvermögen werden nicht erworben. Ebenfalls nicht erworben werden Anleihen in Fremdwährungen, Aktien und Aktien gleichwertige Papiere. Auch Derivate sind kein Bestandteil des Investmentvermögens. Die Anlagestrategie soll durch die gezielte Auswahl von verzinslichen Wertpapieren einen Wertzuwachs aus ordentlichen Erträgen (Kupons) und außerordentlichen Erträgen (Kursgewinnen) bis zum Ende der Fondslaufzeit erzielen. Der Fonds hat eine feste Laufzeit bis zum 31. August 2026 und wird danach aufgelöst. Das Sondervermögen wird zu diesem Zeitpunkt an die dann bestehenden Anleger ausgekehrt.

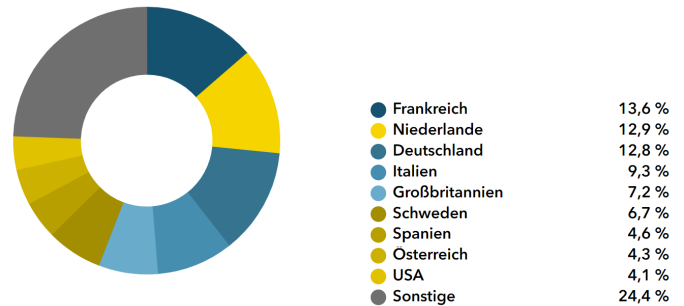
### Der Fonds

Das Fondsvolumen belief sich per 31.08.2024 auf EUR 64.542.989,65 aufgeteilt auf 614.157,124 umlaufende Anteile.

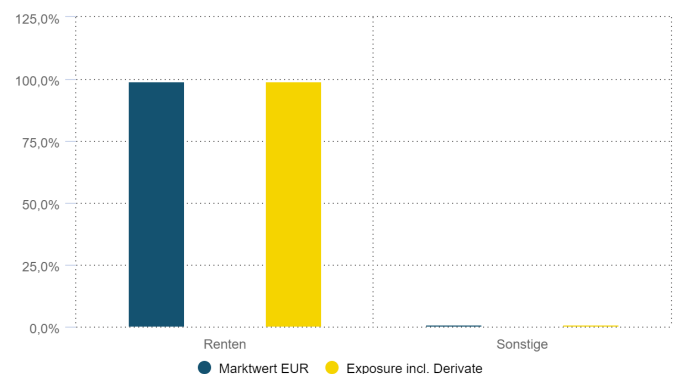
Der Aramea Laufzeitenfonds 08/2026 erzielte im Berichtszeitraum vom 01.09.2023 bis zum 31.08.2024 eine Wertentwicklung in Höhe von 5,7%.

Der Fonds investiert global, wobei ein Schwerpunkt auf Anleihen aus Europa liegt. Zum Berichtszeitpunkt waren 13,8% des Fondsvermögens in Emittenten aus Frankreich investiert, weitere 13,1% in Emittenten aus den

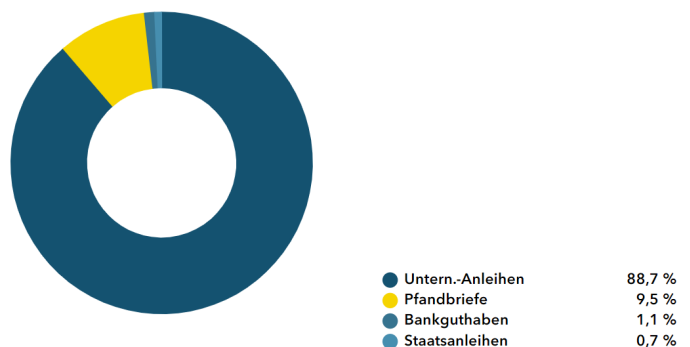
Niederlanden und 13,0% in Emittenten aus Deutschland. Länder der Südperipherie wie Italien (9,4%) oder Spanien (4,6%) sind geringer gewichtet.



Zum Berichtszeitpunkt 31.08.2024 ist der Fonds zu 98,0% in Anleihen und zu 1,0% in Bankguthaben investiert.



Der Rentenanteil des Sondervermögens unterteilt sich zu 89,7% in Unternehmensanleihen, zu 9,6% in Pfandbriefe/Covered Bonds und zu 0,7% in Staatsanleihen.



Risikoberichterstattung

### Marktpreisrisiko

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

### Adressenausfallrisiko

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. Es erfolgt im Fonds eine breite Diversifizierung nach Einzeltiteln.

### Zinsänderungsrisiko

Der Fonds ist schwerpunktmäßig in Anleihen mit Restlaufzeit 2026 investiert.

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.

### Liquiditätsrisiko Renten

Grundsätzlich können für Anleihen in bestimmten Marktphasen Liquiditätsrisiken auftreten. Diesen Risiken wird durch einen hohen Diversifikationsgrad der Einzeltitel begegnet. Zudem liegt das Augenmerk eines Laufzeitfonds auf dem Halten der Anleihen bis zur Endfälligkeit und nicht auf Veräußerungen während der Fondslaufzeit. Somit sind Liquiditätsrisiken im Sondervermögen als untergeordnet anzusehen.

### Operationelles Risiko

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 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.

### **Veräußerungsergebnisse**

Die realisierten Gewinne im Berichtszeitraum betragen EUR 4.959,72 und 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.

Der Fonds wurde am 01. September 2023 aufgelegt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

|                                  | Kurswert<br>in EUR       | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|----------------------------------|--------------------------|--|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   | <b>64.611.258,73</b>     | <b>100,11</b>                              |
| 1. Anleihen                      | 63.187.861,61            | 97,90                                      |
| 2. Bankguthaben                  | 710.746,10               | 1,10                                       |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 712.651,02               | 1,10                                       |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>     | <b>-68.269,08</b>        | <b>-0,11</b>                               |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten    | -68.269,08               | -0,11                                      |
| <b>III. Fondsvermögen</b>        | <b>EUR 64.542.989,65</b> | <b>100,00</b>                              |

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

| ISIN                         | Gattungsbezeichnung   | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>31.08.2024 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |     | Kurs    | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|------------------------------|---|-------|--|-----------------------|-------------------|----------------------|-----|---------|--------------------|--|
| Börsengehandelte Wertpapiere |   |       |  |                       |                   |                      | EUR |         | 45.938.629,18      | 71,18                                      |
| Verzinsliche Wertpapiere     |   |       |  |                       |                   |                      | EUR |         | 45.938.629,18      | 71,18                                      |
| XS2273810510                 | 0.0000% Aroundtown SA EO-MTN 20/26                                    |       | EUR  | 500                   | 500               | 0                    | %   | 92,5695 | 462.847,50         | 0,72                                       |
| DE000AAR0298                 | 0.0500% Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 311 v. 21/26                     |       | EUR  | 700                   | 700               | 0                    | %   | 92,7515 | 649.260,50         | 1,01                                       |
| XS2320789014                 | 0.1250% HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Preferred MTN 2021(26)       |       | EUR  | 800                   | 800               | 0                    | %   | 93,9313 | 751.450,26         | 1,16                                       |
| FR0013453040                 | 0.2500% Alstom S.A. EO-Notes 2019(19/26)                              |       | EUR  | 600                   | 600               | 0                    | %   | 94,1059 | 564.635,54         | 0,87                                       |
| FR0014002X43                 | 0.2500% BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)               |       | EUR  | 800                   | 800               | 0                    | %   | 95,1314 | 761.050,88         | 1,18                                       |
| XS2296027217                 | 0.2500% Corporación Andina de Fomento EO-MTN 21/26                    |       | EUR  | 250                   | 250               | 0                    | %   | 95,7795 | 239.448,75         | 0,37                                       |
| XS2384734542                 | 0.2500% NIBC Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2021(26)                  |       | EUR  | 700                   | 700               | 0                    | %   | 93,9100 | 657.369,92         | 1,02                                       |
| XS2343563214                 | 0.3000% Swedbank AB EO-Non-Pref. FLR MTN 21(26/27)                    |       | EUR  | 800                   | 800               | 0                    | %   | 95,2165 | 761.732,00         | 1,18                                       |
| PTCGDCOM0037                 | 0.3750% Caixa Geral de Depósitos S.A. EO-FLR Preferred MTN 21(26/27)  |       | EUR  | 700                   | 700               | 0                    | %   | 94,1301 | 658.910,52         | 1,02                                       |
| XS2457002538                 | 0.4500% Bank of Nova Scotia, The EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(26)        |       | EUR  | 800                   | 800               | 0                    | %   | 96,3827 | 771.061,20         | 1,19                                       |
| AT0000A2RK00                 | 0.5000% Bausparkasse Wüstenrot AG EO-Preferred MTN 21/26              |       | EUR  | 700                   | 700               | 0                    | %   | 93,2315 | 652.620,50         | 1,01                                       |
| FR0013534674                 | 0.5000% BPCE S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(26/27)                       |       | EUR  | 800                   | 800               | 0                    | %   | 94,3443 | 754.754,62         | 1,17                                       |
| XS1458458665                 | 0.5000% Commonwealth Bank of Australia EO-Mortg.Cov.Med.-T.Nts 16(26) |       | EUR  | 800                   | 800               | 0                    | %   | 95,7175 | 765.740,00         | 1,19                                       |
| XS2081543204                 | 0.6250% Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2019(26)   |       | EUR  | 466                   | 466               | 0                    | %   | 94,6360 | 441.003,76         | 0,68                                       |
| XS1423753463                 | 0.6250% NIBC Bank N.V. EO-Med.-Term Cov. Bds 2016(26)                 |       | EUR  | 700                   | 700               | 0                    | %   | 96,2095 | 673.466,50         | 1,04                                       |
| XS2049767598                 | 0.7500% Castellum AB EO-MTN 19/26                                     |       | EUR  | 300                   | 300               | 0                    | %   | 94,7825 | 284.347,50         | 0,44                                       |
| XS2051777873                 | 0.8750% DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)                   |       | EUR  | 750                   | 750               | 0                    | %   | 95,3875 | 715.406,25         | 1,11                                       |
| XS2013618421                 | 0.8750% ISS Global A/S EO-MTN 19/26                                   |       | EUR  | 700                   | 700               | 0                    | %   | 95,8950 | 671.265,00         | 1,04                                       |
| DK0030487996                 | 0.8750% Nykredit Realkredit A/S EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/31)        |       | EUR  | 800                   | 800               | 0                    | %   | 95,1795 | 761.435,76         | 1,18                                       |
| XS2412267358                 | 1.0000% ASTM S.p.A. EO-MTN 21/26                                      |       | EUR  | 750                   | 750               | 0                    | %   | 95,3765 | 715.323,75         | 1,11                                       |
| XS2356569736                 | 1.0000% Bayerische Landesbank FLR-Inh.Schv. v.21/31                   |       | EUR  | 800                   | 800               | 0                    | %   | 92,4950 | 739.960,00         | 1,15                                       |
| PTBCPHOM0066                 | 1.1250% Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Med.-T.Obl. 2021(26/27)  |       | EUR  | 600                   | 600               | 0                    | %   | 96,6070 | 579.642,00         | 0,90                                       |
| XS2228245838                 | 1.1250% Banco de Sabadell S.A. EO-FLR Preferred MTN 20(26/27)         |       | EUR  | 500                   | 500               | 0                    | %   | 96,9900 | 484.950,00         | 0,75                                       |
| XS2194283672                 | 1.1250% Infineon Technologies AG Anleihe v.2020/26                    |       | EUR  | 800                   | 800               | 0                    | %   | 96,6072 | 772.857,62         | 1,20                                       |
| XS2310118976                 | 1.2500% Caixabank S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2021(26/31)                  |       | EUR  | 800                   | 800               | 0                    | %   | 95,6903 | 765.522,13         | 1,19                                       |
| XS2109391214                 | 1.2500% Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T. Nts 2020(26/31)                 |       | EUR  | 800                   | 800               | 0                    | %   | 95,9660 | 767.728,00         | 1,19                                       |



## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

| ISIN         | Gattungsbezeichnung   | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>31.08.2024 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |                     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|--------------|---|-------|--|-----------------------|-------------------|----------------------|---------------------|----------|--------------------|--|
|              |   |       |  |                       |                   |                      | im Berichtszeitraum |          |                    |  |
| XS2225207468 | 1.3750% Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-Medium-Term Nts 2020(20/27) |       | EUR  | 500                   | 500               | 0                    | %                   | 91,4525  | 457.262,50         | 0,71                                       |
| DE000A19X8A4 | 1.5000% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2018(18/26)           |       | EUR  | 300                   | 300               | 0                    | %                   | 97,1615  | 291.484,50         | 0,45                                       |
| AT0000A2J645 | 1.6250% Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T.Nts 2020(26/31)             |       | EUR  | 800                   | 800               | 0                    | %                   | 95,6997  | 765.597,30         | 1,19                                       |
| XS2218405772 | 1.6250% MERCK KGAA SUB.ANL.20/80                                      |       | EUR  | 800                   | 800               | 0                    | %                   | 96,0005  | 768.004,00         | 1,19                                       |
| XS1813593313 | 1.6250% Mondi Finance PLC EO-Med.-Term Notes 2018(26/26)              |       | EUR  | 750                   | 750               | 0                    | %                   | 97,5205  | 731.403,75         | 1,13                                       |
| XS1327504087 | 1.7500% Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2015(26)Ser.3 |       | EUR  | 700                   | 700               | 0                    | %                   | 97,2635  | 680.844,50         | 1,05                                       |
| XS1602547264 | 1.7760% Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2017(17/27)          |       | EUR  | 750                   | 750               | 0                    | %                   | 97,8170  | 733.627,50         | 1,14                                       |
| XS1677912393 | 1.8750% Fastighets AB Balder EO-Notes 2017(17/26)                     |       | EUR  | 450                   | 450               | 0                    | %                   | 97,4545  | 438.545,25         | 0,68                                       |
| XS1960685383 | 2.0000% Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 19(19/26)                      |       | EUR  | 700                   | 700               | 0                    | %                   | 98,1120  | 686.784,00         | 1,06                                       |
| XS2407593222 | 2.1250% ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-FLR Preferred MTN 21(26/27) |       | EUR  | 400                   | 400               | 0                    | %                   | 98,1872  | 392.748,88         | 0,61                                       |
| XS2207976783 | 2.2000% UniCredit S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 20(26/27)               |       | EUR  | 750                   | 750               | 0                    | %                   | 98,1040  | 735.780,00         | 1,14                                       |
| XS2465792294 | 2.2500% Cellnex Finance Company S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)   |       | EUR  | 300                   | 300               | 0                    | %                   | 98,6092  | 295.827,54         | 0,46                                       |
| XS1843449122 | 2.2500% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S     |       | EUR  | 750                   | 750               | 0                    | %                   | 98,1880  | 736.410,00         | 1,14                                       |
| XS2013574384 | 2.3860% Ford Motor Credit Co. LLC EO-MTN 19/26                        |       | EUR  | 800                   | 800               | 0                    | %                   | 98,2772  | 786.217,42         | 1,22                                       |
| FR0013426376 | 2.6250% Spie S.A. EO-Bonds 2019(19/26)                                |       | EUR  | 200                   | 200               | 0                    | %                   | 98,6800  | 197.360,00         | 0,31                                       |
| FR0013318102 | 2.8750% Elis S.A. EO-Med.-Term Nts 2018(18/26)                        |       | EUR  | 200                   | 200               | 0                    | %                   | 99,2895  | 198.579,00         | 0,31                                       |
| DE000A351MM7 | 2.8750% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(26)              |       | EUR  | 800                   | 800               | 0                    | %                   | 100,4840 | 803.872,00         | 1,25                                       |
| FR001400DXK4 | 3.0000% Bpifrance SACA EO-Medium-Term Notes 2022(26)                  |       | EUR  | 800                   | 800               | 0                    | %                   | 100,4443 | 803.554,01         | 1,24                                       |
| XS1991114858 | 3.0000% Dometic Group AB EO-MTN 19/26                                 |       | EUR  | 600                   | 600               | 0                    | %                   | 98,3470  | 590.082,00         | 0,91                                       |
| FR0013067196 | 3.0000% SCOR SE EO-FLR Notes 2015(26/46)                              |       | EUR  | 700                   | 700               | 0                    | %                   | 97,8482  | 684.937,63         | 1,06                                       |
| XS2486589596 | 3.0190% HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/27)              |       | EUR  | 750                   | 750               | 0                    | %                   | 99,4791  | 746.093,21         | 1,16                                       |
| BE0002251206 | 3.1250% Belfius Bank S.A. EO-Notes 2016(26)                           |       | EUR  | 400                   | 400               | 0                    | %                   | 99,4248  | 397.699,12         | 0,62                                       |
| DE000NRW0N91 | 3.1500% Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.23(26) Reihe 1564       |       | EUR  | 250                   | 250               | 0                    | %                   | 101,2228 | 253.057,04         | 0,39                                       |
| XS2607350985 | 3.3750% Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 23(26)                |       | EUR  | 800                   | 800               | 0                    | %                   | 100,9370 | 807.496,07         | 1,25                                       |
| DE000MHB36J8 | 3.5000% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser. 2033 v.23(26)           |       | EUR  | 800                   | 800               | 0                    | %                   | 101,4573 | 811.658,02         | 1,26                                       |
| XS1813579593 | 3.6250% Darling Global Finance B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S        |       | EUR  | 600                   | 600               | 0                    | %                   | 99,7125  | 598.275,00         | 0,93                                       |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

| ISIN         | Gattungsbezeichnung   | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>31.08.2024 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |                     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|--------------|---|-------|--|-----------------------|-------------------|----------------------|---------------------|----------|--------------------|--|
|              |   |       |  |                       |                   |                      | im Berichtszeitraum |          |                    |  |
| ES0413320153 | 3.6250% Deutsche Bank S.A.E.<br>EO-Cédulas Hipotec. 2023(26)                |       | EUR  | 700                   | 700               | 0                    | %                   | 101,5845 | 711.091,50         | 1,10                                       |
| XS2719096831 | 3.6250% Heineken N.V. EO-<br>Medium-Term Nts 2023(23/26)                    |       | EUR  | 400                   | 400               | 0                    | %                   | 101,2250 | 404.900,00         | 0,63                                       |
| FR001400JHR9 | 3.6250% Société Générale SFH<br>S.A. EO-M.-T. Obl.Fin.Hab.<br>2023(26)      |       | EUR  | 800                   | 800               | 0                    | %                   | 101,6130 | 812.904,00         | 1,26                                       |
| XS2678207676 | 3.7500% Assa-Abloy AB EO-<br>Medium-Term Nts 2023(23/26)                    |       | EUR  | 700                   | 700               | 0                    | %                   | 101,5382 | 710.767,47         | 1,10                                       |
| IT0005556011 | 3.8500% B.T.P. 23/26  |       | EUR  | 200                   | 200               | 0                    | %                   | 102,0720 | 204.144,00         | 0,32                                       |
| IT0005562142 | 3.8750% Banco BPM S.p.A. EO-<br>M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(26)                 |       | EUR  | 700                   | 700               | 0                    | %                   | 101,7245 | 712.071,50         | 1,10                                       |
| XS2354326410 | 3.8750% Coty Inc. EO-Notes<br>2021(21/26) Reg.S                             |       | EUR  | 700                   | 700               | 0                    | %                   | 100,1075 | 700.752,50         | 1,09                                       |
| XS1795406658 | 3.8750% Telefónica Europe B.V.<br>EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)                |       | EUR  | 700                   | 700               | 0                    | %                   | 99,4685  | 696.279,50         | 1,08                                       |
| XS2671621402 | 3.8750% Volvo Treasury AB EO-<br>Med.-T.Notes 2023(23/26)                   |       | EUR  | 750                   | 750               | 0                    | %                   | 101,3856 | 760.391,66         | 1,18                                       |
| XS2625195891 | 4.0000% Intesa Sanpaolo S.p.A.<br>EO-Preferred Med.-T.Nts 23(26)            |       | EUR  | 700                   | 700               | 0                    | %                   | 101,3470 | 709.429,00         | 1,10                                       |
| XS2629062568 | 4.0000% Stora Enso Oyj EO-<br>Medium-Term Nts 2023(23/26)                   |       | EUR  | 750                   | 750               | 0                    | %                   | 100,9750 | 757.312,50         | 1,17                                       |
| XS2679903950 | 4.1250% LSEG Netherlands B.V.<br>EO-Medium-Term Notes 23(23/<br>26)         |       | EUR  | 700                   | 700               | 0                    | %                   | 101,9515 | 713.660,50         | 1,11                                       |
| XS2559580548 | 4.2500% Fresenius SE & Co.<br>KGaA MTN v.2022(2022/2026)                    |       | EUR  | 600                   | 600               | 0                    | %                   | 101,8195 | 610.917,00         | 0,95                                       |
| DE000A30WV1  | 4.3750% Deutsche<br>Pfandbriefbank AG MTN R.<br>35416 v.22(26)              |       | EUR  | 800                   | 800               | 0                    | %                   | 97,9861  | 783.888,70         | 1,21                                       |
| DE000A3LQ9S2 | 4.5000% TRATON Finance<br>Luxembourg S.A. EO-Med.-Term<br>Nts 2023(26/26)   |       | EUR  | 700                   | 700               | 0                    | %                   | 102,4639 | 717.247,53         | 1,11                                       |
| XS2244322082 | 4.6250% Rolls-Royce PLC EO-<br>Med.-T.Nts 2020(20/26)Reg.S                  |       | EUR  | 600                   | 600               | 0                    | %                   | 101,3615 | 608.169,00         | 0,94                                       |
| XS2582404724 | 5.7500% ZF Finance GmbH MTN<br>v.2023(2023/2026)                            |       | EUR  | 600                   | 600               | 0                    | %                   | 102,5765 | 615.459,00         | 0,95                                       |
| XS2530053789 | 6.0000% Banco BPM S.p.A. EO-<br>Non-Pref. Med.-T.Nts 22(26)                 |       | EUR  | 450                   | 450               | 0                    | %                   | 105,0204 | 472.591,62         | 0,73                                       |
| XS2633112565 | 7.7500% Luminor Bank AS EO-<br>FLR Preferred MTN 23(26/27)                  |       | EUR  | 300                   | 300               | 0                    | %                   | 106,6195 | 319.858,50         | 0,50                                       |
| XS2535283548 | 8.0000% Bc Cred. Social<br>Cooperativo SA EO-FLR Med.-T.<br>Nts 2022(25/26) |       | EUR  | 600                   | 600               | 0                    | %                   | 104,4205 | 626.523,00         | 0,97                                       |
| PTCCCMOM0006 | 8.3750% Caixa Central de<br>Créd.Agr.Mút. EO-FLR Notes<br>2023(26/27)       |       | EUR  | 400                   | 400               | 0                    | %                   | 107,7765 | 431.106,00         | 0,67                                       |
| XS2680046021 | 8.3750% mBank S.A. EO-FLR<br>Non-Pref. MTN 23(26/27)                        |       | EUR  | 600                   | 600               | 0                    | %                   | 107,0290 | 642.174,00         | 0,99                                       |

| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere |   |     |     |     |   |   | EUR     | 17.249.232,43 | 26,73 |
|--|---|-----|-----|-----|---|---|---------|---------------|-------|
| Verzinsliche Wertpapiere   |   |     |     |     |   |   | EUR     | 17.249.232,43 | 26,73 |
| XS2332689418   | 0.1250% Danfoss Finance I B.V.<br>EO-MTN 21/26          | EUR | 800 | 800 | 0 | % | 95,1105 | 760.884,00    | 1,18  |
| XS2355599197   | 0.1250% NatWest Markets PLC<br>EO-MTN 21/26             | EUR | 800 | 800 | 0 | % | 94,9550 | 759.640,30    | 1,18  |
| FR0014000774   | 0.7500% La Mondiale EO-Notes<br>2020(26/26)             | EUR | 700 | 700 | 0 | % | 95,7760 | 670.432,00    | 1,04  |
| FR0014002QE8   | 1.1250% Société Générale S.A.<br>EO-FLR-MTN 2021(26/31) | EUR | 800 | 800 | 0 | % | 94,6357 | 757.085,98    | 1,17  |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

| ISIN         | Gattungsbezeichnung   | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>31.08.2024 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |                     | Kurs     | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|--------------|---|-------|--|-----------------------|-------------------|----------------------|---------------------|----------|--------------------|--|
|              |   |       |  |                       |                   |                      | im Berichtszeitraum |          |                    |  |
| XS1621351045 | 1.3750% Experian Finance PLC<br>EO-Med.-Term Notes 2017(17/<br>26)      |       | EUR  | 750                   | 750               | 0                    | %                   | 97,1925  | 728.943,75         | 1,13                                       |
| XS2082429890 | 1.3750% Telia Company AB EO-<br>FLR Notes 2020(26/81)                   |       | EUR  | 800                   | 800               | 0                    | %                   | 95,8495  | 766.796,00         | 1,19                                       |
| XS2332589972 | 1.6250% Nexi S.p.A. EO-Nts<br>2021(21/26) Reg.S                         |       | EUR  | 700                   | 700               | 0                    | %                   | 97,0265  | 679.185,50         | 1,05                                       |
| DE000A1919G4 | 1.7500% JAB Holdings B.V. EO-<br>Bonds 2018(26)                         |       | EUR  | 800                   | 800               | 0                    | %                   | 97,5155  | 780.124,00         | 1,21                                       |
| XS1405816312 | 1.8750% Alimentation Couche-<br>Tard Inc. EO-Notes 2016(26/26)<br>Reg.S |       | EUR  | 750                   | 750               | 0                    | %                   | 97,4155  | 730.616,25         | 1,13                                       |
| XS2526379313 | 2.1250% Development Bank of<br>Japan EO-Medium-Term Notes<br>2022(26)   |       | EUR  | 500                   | 500               | 0                    | %                   | 98,5935  | 492.967,50         | 0,76                                       |
| XS2176621170 | 2.1250% ING Groep N.V. EO-FLR<br>Med.-Term Nts 20(26/31)                |       | EUR  | 800                   | 800               | 0                    | %                   | 97,2088  | 777.670,53         | 1,20                                       |
| XS1138360166 | 2.1250% Walgreens Boots<br>Alliance Inc. EO-Notes 14/26                 |       | EUR  | 400                   | 600               | 200                  | %                   | 94,4640  | 377.856,00         | 0,59                                       |
| XS2228683277 | 2.6520% Nissan Motor Co. Ltd.<br>EO-Notes 20/26                         |       | EUR  | 800                   | 800               | 0                    | %                   | 98,7500  | 790.000,00         | 1,22                                       |
| XS1758723883 | 2.8750% Crown European<br>Holdings S.A. EO-Notes<br>2018(18/26) Reg.S   |       | EUR  | 650                   | 650               | 0                    | %                   | 99,1270  | 644.325,50         | 1,00                                       |
| XS1964617879 | 3.1250% Cemex S.A.B. de C.V.<br>EO-Notes 2019(19/26) Reg.S              |       | EUR  | 700                   | 700               | 0                    | %                   | 99,1845  | 694.291,50         | 1,08                                       |
| XS1963830002 | 3.1250% Faurecia S.A. EO-Notes<br>2019(19/26)                           |       | EUR  | 600                   | 600               | 0                    | %                   | 98,9930  | 593.958,00         | 0,92                                       |
| XS1961852750 | 3.1250% Sappi Papier Holding<br>GmbH EO-Notes 2019(19/22)<br>Reg.S      |       | EUR  | 600                   | 600               | 0                    | %                   | 98,4985  | 590.991,00         | 0,92                                       |
| XS1888221261 | 3.6250% James Hardie Intl<br>Finance DAC EO-Notes 2018(18/<br>26) Reg.S |       | EUR  | 600                   | 600               | 0                    | %                   | 99,6790  | 598.074,00         | 0,93                                       |
| XS2031871069 | 3.7500% Loxam S.A.S. EO-Notes<br>2019(19/26) Reg.S                      |       | EUR  | 600                   | 600               | 0                    | %                   | 99,5085  | 597.051,00         | 0,93                                       |
| XS2437324333 | 3.8750% Webuild S.p.A. EO-<br>Notes 2022(22/26)                         |       | EUR  | 600                   | 600               | 0                    | %                   | 99,8670  | 599.202,00         | 0,93                                       |
| XS2601458602 | 4.0000% Siemens Energy<br>Finance B.V 23/26                             |       | EUR  | 700                   | 700               | 0                    | %                   | 100,6006 | 704.204,24         | 1,09                                       |
| FR0012383982 | 4.1250% Sogecap S.A. EO-FLR<br>Notes 2014(26/Und.)                      |       | EUR  | 700                   | 700               | 0                    | %                   | 99,5561  | 696.892,88         | 1,08                                       |
| XS2678111050 | 4.2500% Sartorius Finance B.V.<br>EO-Notes 23/26                        |       | EUR  | 700                   | 700               | 0                    | %                   | 101,9460 | 713.622,00         | 1,11                                       |
| DE000A3823R3 | 4.5000% Schaeffler AG MTN v.<br>2024(2024/2026)                         |       | EUR  | 600                   | 600               | 0                    | %                   | 101,5050 | 609.030,00         | 0,94                                       |
| DE000DL19VB0 | 5.6250% Deutsche Bank AG<br>Sub.FLR-MTN v20(26/31)                      |       | EUR  | 800                   | 800               | 0                    | %                   | 102,0350 | 816.280,00         | 1,26                                       |
| XS2010037682 | 6.8750% Jaguar Land Rover<br>Automotive EO-Notes 2019(19/<br>26) Reg.S  |       | EUR  | 300                   | 300               | 0                    | %                   | 106,3695 | 319.108,50         | 0,49                                       |

|                                 |            |                      |              |
|---------------------------------|------------|----------------------|--------------|
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b> | <b>EUR</b> | <b>63.187.861,61</b> | <b>97,90</b> |
|---------------------------------|------------|----------------------|--------------|

|                     |            |                   |             |
|---------------------|------------|-------------------|-------------|
| <b>Bankguthaben</b> | <b>EUR</b> | <b>710.746,10</b> | <b>1,10</b> |
|---------------------|------------|-------------------|-------------|

|                            |            |                   |             |
|----------------------------|------------|-------------------|-------------|
| <b>EUR - Guthaben bei:</b> | <b>EUR</b> | <b>710.746,10</b> | <b>1,10</b> |
|----------------------------|------------|-------------------|-------------|

|                                     |     |            |            |      |
|-------------------------------------|-----|------------|------------|------|
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | EUR | 710.746,10 | 710.746,10 | 1,10 |
|-------------------------------------|-----|------------|------------|------|

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

| ISIN  | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>31.08.2024 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs | Kurswert<br>in EUR | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|---|---------------------|-------|--|-----------------------|-------------------|----------------------|------|--------------------|--|
|   |                     |       |  |                       |                   | im Berichtszeitraum  |      |                    |  |
| Sonstige Vermögensgegenstände                     |                     |       |  |                       |                   |                      | EUR  | 712.651,02         | 1,10                                       |
| Zinsansprüche                                     |                     |       | EUR  | 712.651,02            |                   |                      |      | 712.651,02         | 1,10                                       |
|   |                     |       |  |                       |                   |                      |      |                    |  |
| Sonstige Verbindlichkeiten                        |                     |       |  |                       |                   |                      | EUR  | -68.269,08         | -0,11                                      |
| Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>          |                     |       | EUR  | -68.269,08            |                   |                      |      | -68.269,08         | -0,11                                      |
| Fondsvermögen                                     |                     |       |  |                       |                   |                      | EUR  | 64.542.989,65      | 100,00                                     |
|   |                     |       |  |                       |                   |                      |      |                    |  |
| Anteilwert Aramea Laufzeitenfonds 08/2026         |                     |       |  |                       |                   |                      | EUR  | 105,09             |  |
| Umlaufende Anteile Aramea Laufzeitenfonds 08/2026 |                     |       |  |                       |                   |                      | STK  | 614.157,124        |  |

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

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

## 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.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge |
|-------------------------------------|--|---|--------------------|-----------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |  |   |                    |                       |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>     |  |   |                    |                       |
| DE000CZ40N46                        | 1.1250% Commerzbank AG MTN-Anl. v.19(26) S.932 | EUR   | 700                | 700                   |

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

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---------------------|---|--------------------|-----------------------|---------------------|
| Fehlanzeige         |   |                    |                       |                     |

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2023 BIS 31.08.2024

|  | EUR         | EUR                 |
|--|-------------|---------------------|
| <b>I. Erträge</b>  |             |                     |
| 1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                      |             | 239.181,35          |
| 2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) |             | 1.292.434,17        |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                   |             | 72.097,63           |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer                         |             | -2.706,89           |
| <b>Summe der Erträge</b>                                     |             | <b>1.601.006,26</b> |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                      |             |                     |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                |             | -200,89             |
| 2. Verwaltungsvergütung                                      |             | -374.694,64         |
| a) fix   | -374.694,64 |                     |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                   |             | -19.652,08          |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                     |             | -8.872,23           |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                     |             | -3.403,90           |
| 6. Aufwandsausgleich   |             | -99.990,98          |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                |             | <b>-506.814,72</b>  |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                         |             | <b>1.094.191,54</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                             |             |                     |
| 1. Realisierte Gewinne                                       |             | 4.959,72            |
| 2. Realisierte Verluste                                      |             | 0,00                |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                   |             | <b>4.959,72</b>     |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>          |             | <b>1.099.151,26</b> |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne           |             | 1.994.059,37        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste          |             | 0,00                |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>   |             | <b>1.994.059,37</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                     |             | <b>3.093.210,63</b> |

**ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA LAUFZEITENFONDS 08/2026**

|   | EUR           | EUR                  |
|---|---------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2023)</b> |               | <b>0,00</b>          |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr                |               | 0,00                 |
| 2. Zwischenausschüttungen   |               | -302.237,47          |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)   |               | 62.007.326,37        |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                                  | 65.582.823,87 |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                                 | -3.575.497,50 |                      |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich   |               | -255.309,88          |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres   |               | 3.093.210,63         |
| davon nicht realisierte Gewinne   | 1.994.059,37  |                      |
| davon nicht realisierte Verluste  | 0,00          |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2024)</b>  |               | <b>64.542.989,65</b> |

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA LAUFZEITENFONDS 08/2026 <sup>1)</sup>

|   | insgesamt<br>EUR    | je Anteil<br>EUR |
|---|---------------------|------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        | <b>1.401.578,72</b> | <b>2,28</b>      |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 0,00                | 0,00             |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | 1.099.151,26        | 1,79             |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen             | 302.427,46          | 0,49             |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>      |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | 0,00                | 0,00             |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | 0,00                | 0,00             |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  | <b>1.401.578,72</b> | <b>2,28</b>      |
| 1. Zwischenausschüttung (Ex-Tag 27.12.2023)     | 302.237,47          | 0,49             |
| a) Barausschüttung                              | 302.237,47          | 0,49             |
| 2. Endausschüttung                              | 1.099.341,25        | 1,79             |
| a) Barausschüttung                              | 1.099.341,25        | 1,79             |

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (EUR 0,00). Ferner handelt es sich bei der Zuführung aus dem Sondervermögen i.H.v. EUR 302.427,46 um eine Auszahlung aus dem Fondskapital (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 302.427,46).

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA LAUFZEITENFONDS 08/2026

| Geschäftsjahr          | Fondsvermögen am Ende<br>des Geschäftsjahres<br>EUR | Anteilwert<br>EUR |
|------------------------|---|-------------------|
| 2024                   | 64.542.989,65                                       | 105,09            |
| (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 %)                                |     | 97,90 |
| 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 08/2026         | EUR | 105,09      |
| Umlaufende Anteile Aramea Laufzeitenfonds 08/2026 | STK | 614.157,124 |

### 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)) | 0,83 % |
|---|--------|

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 01.09.2023 BIS 31.08.2024

| Transaktionen                                   | Volumen in Fondswährung |
|---|-------------------------|
| Transaktionsvolumen gesamt                      | 62.887.958,91           |
| Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen | 3.571.581,00            |
| Relativ in %                                    | 5,68 %                  |

Transaktionskosten: 12.250,00 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

EUR 0,00

### Sonstige Aufwendungen

Kosten BaFin EUR 3.090,00

## 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 FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

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

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

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst 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, 27. November 2024

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 08/2026 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2023 bis zum 31. August 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 28.11.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: [info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 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  
Fuhrentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland



**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSA**INVEST