

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

FAM Renten Spezial

31. Dezember 2024

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht FAM Renten Spezial	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	22
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	27
Allgemeine Angaben	30

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

FAM Renten Spezial

in der Zeit vom 01.01.2024 bis 31.12.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht FAM Renten Spezial für das Geschäftsjahr vom 01.01.2024 bis zum 31.12.2024

Anlageziele und Anlagepolitik

Der FAM Renten Spezial richtet sich an alle Zinssparer, die einen überdurchschnittlichen Ertrag anstreben und dafür bereit sind, gewisse Risiken einzugehen. Der Schwerpunkt des breit gestreuten Rentenportfolios liegt bei Senior-Firmenanleihen aus Europa mit einem Non-Investmentgrade-Rating. Daneben kann z.B. auch in Nachranganleihen von Industrie- und Finanzunternehmen investiert werden. Die Referenzwährung lautet auf Euro, wobei auch andere Währungen beigemischt werden können.

Portfoliostruktur: 31.12.2024*)

Assetgruppe	Anteil in %	Anteil grafisch	Marktwert
Renten	90,98		16.279.977,83
Fonds	5,93		1.061.270,98
Kasse	3,15		564.130,85
Devisentermingeschäfte	-0,06		-11.079,78

*) Die Differenzen im Vergleich zur Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht betreffen eine abweichend Zuordnung der Vermögensgegenstände zu den oben aufgeführten Produktarten.

Portfoliostruktur: 31.12.2023*)



*) Die Differenzen im Vergleich zur Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht betreffen eine abweichend Zuordnung der Vermögensgegenstände zu den oben aufgeführten Produktarten.

Im Berichtszeitraum wurde im Einklang mit der Anlagestrategie in verzinsliche Wertpapiere angelegt, wobei je nach Chance-Risiko-Profil neue Anleihen erworben wurden bzw. Anleihen aus dem Bestand veräußert wurden, z.B. zwecks Realisierung von Kursgewinnen. Mit Ausnahme von Devisentermingeschäften - zwecks Reduzierung des USD-Exposures - verzichtete der Fonds auf Derivate.

Die Volatilität der Anteilklasse R betrug im Berichtszeitraum 1,93%.

Die Volatilität der Anteilklasse I betrug im Berichtszeitraum 1,93%.

Die Volatilität der Anteilklasse A betrug im Berichtszeitraum 1,93%.

Risikoanalyse

Adressenausfallrisiken Zielfonds:

Der Fonds legt einen Teil seines Vermögens in Zielfonds an, welche ihrerseits in Anleihen investieren. Dadurch ist der Fonds mittelbar von dem Risiko betroffen, dass es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen der im Bestand der Zielfonds befindlichen Anleihen kommen kann. In dessen Folge kann es bei den Anleihen zu Kursverlusten kommen. Das Adressenausfallrisiko soll durch die diversifizierte Anlage in mehrere Zielfonds reduziert werden.

Liquiditätsrisiken Zielfonds:

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

Adressenausfallrisiken:

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

Marktpreisrisiken:

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

in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

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 Zielfonds:

Das Sondervermögen ist Zinsänderungsrisiken über Zielfonds-Investments in Rentenpapiere ausgesetzt. Sofern die Zielfonds in festverzinsliche Wertpapiere investieren 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.

Währungsrisiken:

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und

Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens. Dieses Risiko wurde gemindert durch Devisentermingeschäfte, bei denen der US-Dollar auf Termin verkauft worden ist, wodurch das Dollar-Risiko reduziert worden ist.

Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

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 Orderprozesses;
- Rechts- und Personalrisiken werden durch externe Beratung sowie 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.

Wertentwicklung

Die Wertentwicklung (nach BVI-Methode) betrug für Anteilklasse R im Berichtszeitraum 9,54%.

Die Wertentwicklung (nach BVI-Methode) betrug für Anteilklasse I im Berichtszeitraum 9,88%.

Die Wertentwicklung (nach BVI-Methode) betrug für Anteilklasse A im Berichtszeitraum 9,64%.

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Renten ursächlich.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Das Portfoliomanagement ist an die FAM Frankfurt Asset Management AG ausgelagert.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	108.342.133,54	100,13
1. Anleihen	96.721.362,11	89,39
2. Investmentanteile	6.417.480,92	5,93
3. Derivate	-66.999,20	-0,06
4. Bankguthaben	3.262.215,23	3,01
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.008.074,48	1,86
II. Verbindlichkeiten	-135.718,78	-0,13
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-135.718,78	-0,13
III. Fondsvermögen	EUR 108.206.414,76	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		36.252.141,69	33,50
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		36.252.141,69	33,50
XS2403519601	1.7500% Blackstone Private Credit Fund EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	EUR		2.000	0	0	%	96,2830	1.925.660,00	1,78
NO0013152389	10.0000% Aiswift Global AS DL-Bonds 2024(26/29)	USD		400	400	0	%	101,5000	389.579,24	0,36
FI4000541685	10.3650% PHM Group Holding Oy EO-FLR Notes 2022(22/26)	EUR		400	0	0	%	103,2815	413.126,00	0,38
DE000A1TNDK2	10.8060% Aareal Bank AG Subord.-Nts. v.14(unb.)REGS	EUR		1.200	600	800	%	100,4740	1.205.688,00	1,11
FR0013369493	2.0000% Eutelsat S.A. EO-Bonds 18/25	EUR		1.000	2.000	2.000	%	97,3975	973.975,00	0,90
CH0391647986	2.5000% HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)	CHF		1.385	0	0	%	5,4000	79.610,41	0,07
CH0508236590	3.1250% Münchener Hypothekenbank FLR-Nachr.MTI v.19(25/unb.)	CHF		1.000	1.000	0	%	99,0695	1.054.547,87	0,97
XS2342732646	4.3750% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2022(31/Und.)	EUR		1.000	0	0	%	92,3075	923.075,00	0,85
FI4000507876	4.7500% PHM Group Holding Oy EO-Notes 2021(21/26)	EUR		1.200	0	0	%	99,8035	1.197.642,00	1,11
XS2340137343	5.2500% Herens Midco S.à r.l. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	EUR		500	500	0	%	83,3270	416.635,00	0,39
FR0013322823	5.2500% SCOR SE DL-FLR Notes 2018(29/Und.)	USD		1.600	1.600	0	%	88,9780	1.366.068,22	1,26
US81254UAK25	5.5000% Seaspan Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	USD		1.600	800	0	%	94,0000	1.443.170,37	1,33
BE6318634548	5.7500% Sarens Finance Company N.V. EO-Med.-T. Nts 2020(20/27)	EUR		1.500	0	0	%	100,1435	1.502.152,50	1,39
XS1813504666	5.7500% Sigma Holdco B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S ²⁾	EUR		4.500	1.000	0	%	99,1525	2.547.055,99	2,35
XS2339015047	6.2500% Standard ProfilAutomotive GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	EUR		2.000	400	800	%	41,5050	830.100,00	0,77
SE0016278352	6.7500% Heimstaden AB EO-FLR Notes 21(21/Und.)	EUR		900	0	0	%	71,5000	643.500,00	0,59
USF8586CBQ45	6.7500% Société Générale S.A. DL-FLR Nts 2018(28/Und.) Reg.S	USD		1.000	1.000	0	%	94,2590	904.466,73	0,84
XS2765406371	6.8750% Ardonagh Finco PLC EO-Notes 2024(24/31) Reg.S	EUR		2.000	2.000	0	%	103,4335	2.068.670,00	1,91
XS2696902837	7.0000% Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2034)	EUR		1.000	0	1.000	%	110,4705	1.104.705,00	1,02
XS2906227785	7.2500% OEG Finance PLC EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	EUR		1.000	1.000	0	%	104,9525	1.049.525,00	0,97
XS2712525109	7.2500% Paprec Holding S.A. EO-Notes 2023(23/29) Reg.S	EUR		400	0	0	%	106,1715	424.686,00	0,39
XS2560693181	7.3500% OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 22(25/26)	EUR		200	0	0	%	100,6620	201.324,00	0,19
US92023RAA86	7.5000% Vallourec S.A. DL-Notes 2024(24/32) 144A	USD		800	800	0	%	105,2585	808.010,36	0,75
USN8135UAA71	7.8750% Sigma Holdco B.V. DL-Notes 2018(18/26) Reg.S	USD		115	0	85	%	99,3750	109.659,12	0,10
XS2852974513	8.1790% Mangrove LuxCo III S.à r.l. EO-FLR Notes 24(24/29) Reg.S	EUR		1.300	1.300	0	%	101,2875	1.316.737,50	1,22
XS2800794997	8.4290% Nova Alexandre III SAS EO-FLR Nts 2024(25/29) Reg.S	EUR		2.200	2.200	0	%	96,9400	2.132.680,00	1,97

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2746119952	8.8750% Van Lanschot Kempen N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 24(29/Und.)	EUR		800	800	0	%	109,1880	873.504,00	0,81
XS2067265392	9.2500% Summer (BC) Holdco B S.a.r.l. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S ²⁾	EUR		3.300	0	0	%	100,8780	2.999.580,78	2,77
XS2763521643	9.5000% Kronos International Inc. EO-Notes 2024(26/29) Reg.S	EUR		1.500	1.500	0	%	110,2230	1.653.345,00	1,53
XS2628988730	9.6250% Diamond Escrow Issuer LLC EO-Notes 23/28	EUR		1.000	0	0	%	106,5140	1.065.140,00	0,98
NO0012826033	9.6890% Skill BidCo ApS EO-FLR Bonds 2023(25/28)	EUR		1.544	500	439	%	103,4035	1.596.202,60	1,48
XS2910523716	6,250000000% Dynamo NewCo II GmbH EO-Anleihe v.24(27/31) Reg.S	EUR		1.000	1.000	0	EUR	103,2320	1.032.320,00	0,95
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	60.469.220,42	55,88
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	60.469.220,42	55,88
DE000A19W2L5	0.0000% ams AG EO-Zero Conv. Bonds 18/25	EUR		2.000	0	0	%	98,1120	1.962.240,00	1,81
DE000A3MQE86	1.8750% Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)	EUR		3.300	3.300	0	%	99,4500	3.281.850,00	3,03
DE000A30VT97	10.0000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(27/unb.)	EUR		400	0	0	%	110,2310	440.924,00	0,41
DE000A383BH3	10.0000% Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2024 (2026/2028)	EUR		995	995	0	%	96,6250	961.418,75	0,89
XS2582788100	10.0000% Italmatch Chemicals S.p.A. EO-Notes 2023(25/28) Reg.S	EUR		1.200	0	0	%	105,8525	1.270.230,00	1,17
USG315APAG37	11.6250% EnQuest PLC DL-Notes 2022(24/27) Reg.S	USD		2.200	800	0	%	100,3395	2.118.187,40	1,96
NO0012530965	11.8450% Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	EUR		1.700	500	0	%	98,7915	1.679.455,50	1,55
XS2341724172	2.3750% MAHLE GmbH MTN 21/28	EUR		1.600	0	0	%	87,7145	1.403.432,00	1,30
XS2286041517	2.4985% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds (21/Und.)	EUR		800	0	0	%	97,0445	776.356,00	0,72
DE000A289FK7	2.6250% Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)	EUR		2.000	2.000	0	%	87,1125	1.742.250,00	1,61
XS2114413565	2.8750% AT & T Inc. EO-FLR Notes 2020(25)/und	EUR		2.500	0	0	%	99,5655	2.489.137,50	2,30
XS2286041947	3.0000% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	EUR		800	0	0	%	93,0605	744.484,00	0,69
XS2332245377	3.1000% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Cap.Sec. 2021(28/Und.)	EUR		800	0	0	%	92,6565	741.252,00	0,69
XS2355632584	3.5000% Grupo Antolin Irausa S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	EUR		1.200	0	0	%	73,7370	884.844,00	0,82
XS2388378981	3.6250% Banco Santander S.A. EO-FLR Nts 2021(29/Und.)	EUR		1.400	800	0	%	90,1060	1.261.484,00	1,17
XS1814546013	3.8750% Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025)	EUR		4.258	258	0	%	83,4560	3.553.906,16	3,28
DE000LB2CPE5	4.0000% Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)	EUR		3.000	400	0	%	99,2760	2.978.280,00	2,75
DE000CZ45WA7	4.2500% Commerzbank AG EO-FLR-Nachr.Anl.v.21(27/unb.)	EUR		1.000	0	0	%	94,6405	946.405,00	0,87

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
XS2406607171	4.3750% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/30)	EUR		500	0	0	%	102,4835	512.417,50	0,47
XS1813724603	4.5000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 18/25	EUR		350	0	0	%	100,1115	350.390,25	0,32
XS1728036366	4.7500% Direct Line Insurance Grp PLC LS-FLR Notes 2017(27/Und.)	GBP		1.000	1.000	0	%	93,1615	1.124.120,66	1,04
XS2226911928	5.1250% BAWAG Group AG EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	EUR		1.000	1.000	0	%	98,6800	986.800,00	0,91
XS2391352932	5.3750% Olympus Water US Holding 21/29	EUR		300	0	0	%	95,7860	287.358,00	0,27
XS2852136816	5.5000% CMA CGM S.A. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	EUR		1.500	1.500	0	%	104,6325	1.569.487,50	1,45
DE000A3824W1	5.6250% Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes v.24(27/31)Reg.S	EUR		100	100	0	%	104,2570	104.257,00	0,10
XS2250987356	5.7500% Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	EUR		3.000	0	0	%	100,2500	3.007.500,00	2,78
DE000A351SD3	5.7500% SGL CARBON SE Wandelschuld.v.23(28)	EUR		1.000	0	0	%	97,7495	977.495,00	0,90
XS2189784288	6.1250% Commerzbank AG EO-FLR-Nachr.Anl.v.20(26/unb.)	EUR		1.000	0	0	%	101,1020	1.011.020,00	0,93
XS2602037629	6.3750% NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2024(30/Und.)	EUR		1.000	1.000	0	%	105,1480	1.051.480,00	0,97
XS2857868942	6.6250% Amber Finco PLC EO-Notes 2024(24/29)	EUR		2.000	2.000	0	%	105,9210	2.118.420,00	1,96
XS2790191303	6.6250% ASR Nederland N.V. EO-FLR Secs 2024(31/Und.)	EUR		700	700	0	%	105,1405	735.983,50	0,68
XS2198191962	6.6250% TK Elevator Holdco GmbH Anleihe v.20(20/28) Reg.S ²⁾	EUR		1.300	0	0	%	100,4015	1.174.697,55	1,09
DE000DL19WG7	6.7500% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(29/unb.)	EUR		600	0	0	%	100,8890	605.334,00	0,56
XS2250153769	6.7500% Garfunkelux Holdco 3 S.A. EO-Notes 2020(22/25) Reg.S	EUR		1.000	1.000	0	%	61,0000	610.000,00	0,56
XS2915461458	6.7500% INEOS Quattro Finance 2 PLC EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	EUR		1.000	1.000	0	%	104,0320	1.040.320,00	0,96
DE000LB4XHX4	6.7500% Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.24(31/unb.)	EUR		1.000	1.000	0	%	98,3525	983.525,00	0,91
XS2859406139	6.7500% Zegona Finance PLC EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	EUR		2.000	2.000	0	%	106,7060	2.134.120,00	1,97
XS2805530693	6.9290% I.M.A.Industria Macch.Auto.SpA EO-FLR Notes 2024(24/29)	EUR		1.000	1.000	0	%	100,7220	1.007.220,00	0,93
XS2831749481	6.9580% Bertrand Franchise Finance SAS EO-FLR Nts 2024(25/30) Reg.S	EUR		1.000	1.000	0	%	100,8110	1.008.110,00	0,93
XS2010025836	7.2500% Stena International S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	EUR		700	0	0	%	104,1575	729.102,50	0,67
XS2856819102	7.3040% Duomo Bidco S.p.A. EO-FLR Nts 24(24/31) Reg.S	EUR		1.000	1.000	0	%	100,8495	1.008.495,00	0,93
XS2639027346	7.3750% Nova Kreditna banka Maribor EO-FLR Preferred Nts 23(25/26)	EUR		500	0	0	%	101,9015	509.507,50	0,47
XS2592804194	7.8750% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/31)	EUR		500	0	0	%	121,6780	608.390,00	0,56
USG49774AC90	8.1250% Ithaca Energy (North Sea) PLC DL-Notes 2024(24/29) Reg.S	USD		1.000	1.000	0	%	101,3275	972.292,86	0,90

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2010037419	8.1250% Saxo Bank A/S EO-FLR Notes 2019(20/Und.)		EUR	200	0	0	%	100,9985	201.997,00	0,19
NO0013383992	8.6360% Equipe Holdings 3 B.V. EO-FLR Bonds 2024(26/29)		EUR	900	900	0	%	98,9842	890.857,93	0,82
USF2941JAA81	9.1250% Electricité de France (E.D.F.) DL-FLR Nts 2023(23/Und.) Reg.S		USD	600	0	0	%	112,9665	650.385,26	0,60
XS2623604233	9.5000% Adler Pelzer Holding GmbH Notes v.23(27) Reg.S		EUR	2.500	500	0	%	95,9630	2.399.075,00	2,22
NO0013355255	9.8250% Nordwest Indust. Finance GmbH FLR-Notes v. 24(26/28)		EUR	867	867	0	%	99,5300	862.925,10	0,80

Investmentanteile						EUR		6.417.480,92	5,93
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR		6.417.480,92	5,93
DE000A3E3Z03	FAM Convex Opportunities Inhaber-Anteile S	ANT	1.400	0	0	EUR	1.118,3600	1.565.704,00	1,45
LU2012959479	FAM Prämienstrategie FCP Act. au Port. Seed EUR Acc. oN	ANT	800	800	0	EUR	1.159,2500	927.400,00	0,86
IE00B4PY7Y77	iShs II-\$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	ANT	1.500	0	0	EUR	89,7200	134.580,00	0,12
LI0227305906	Plenum Cat Bond Fund Inhaber-Anteile I EUR o.N.	ANT	4.350	4.350	0	EUR	123,0500	535.267,50	0,49
LI1103215128	Plenum Eur.Insur.Bd Fd Nam.-Ant. S EUR Acc. oN	ANT	15.700	15.700	0	EUR	106,7900	1.676.603,00	1,55
LU2846853427	Seahawk-Seahawk Cred.Opps Fd Act.Nom. S EUR Dis. oN	ANT	2.500	2.500	0	EUR	102,0343	255.085,75	0,24
IE00BFNNN236	WisdomTree AT1 CoCo Bd UC.ETF Reg. Shs Hgd EUR Dis. oN	ANT	9.000	0	0	EUR	84,6900	762.210,00	0,70
LI1288551529	Icosa Inv.Umbr.-CAT Bond Fund Inhaber-Anteile I USD Acc.o.N.	ANT	525	525	0	USD	1.110,2500	559.306,48	0,52
LU1138637225	S.E.A.Fds-S.E.A.As.Hi.Yi.Bd Fd A	ANT	3.000	0	0	USD	0,4600	1.324,19	0,00

Summe Wertpapiervermögen							EUR	103.138.843,03	95,32
---------------------------------	--	--	--	--	--	--	------------	-----------------------	--------------

Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-66.999,20	-0,06
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-66.999,20	-0,06
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	-66.999,20	-0,06
Offene Positionen							EUR	-66.999,20	-0,06
GBP/EUR 0.90 Mio.		OTC						2.786,28	0,00
USD/EUR 9.50 Mio.		OTC						-69.785,48	-0,06

Bankguthaben							EUR	3.262.215,23	3,01
EUR - Guthaben bei:							EUR	2.939.654,26	2,72
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.939.654,26				2.939.654,26	2,72

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	322.560,97	0,30
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	5.936,79				6.319,43	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	48.376,79				58.373,20	0,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	268.737,49				257.868,34	0,24

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		2.008.074,48	1,86
Forderung Cash Collateral			EUR	280.000,00				280.000,00	0,26
Zinsansprüche			EUR	1.728.074,48				1.728.074,48	1,60
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-135.718,78	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾			EUR	-135.718,78				-135.718,78	-0,13
Fondsvermögen						EUR		108.206.414,76	100,00
Anteilwert FAM Renten Spezial I						EUR		118,26	
Anteilwert FAM Renten Spezial R						EUR		122,05	
Anteilwert FAM Renten Spezial A						EUR		101,92	
Umlaufende Anteile FAM Renten Spezial I						STK		598.650,000	
Umlaufende Anteile FAM Renten Spezial R						STK		159.916,464	
Umlaufende Anteile FAM Renten Spezial A						STK		175.576,742	

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

²⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlungen beeinflusst wird.

³⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.12.2024				
Britisches Pfund	(GBP)	0,828750	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,939450	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,042150	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

OTC Over-the-Counter

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US2536512021	Diebold Nixdorf Inc. Registered Shares NEW o.N.	STK	0	6.314
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2343510520	0.5000% Kellogg Co. EO-Notes 2021(21/29)	EUR	2.300	2.300
NO0012436270	11.0000% Hurlgruten Group AS EO-Bonds 2022(23/25)	EUR	454	1.954
XS2289588837	3.2500% Verisure Holding AB EO-Notes 21/27	EUR	0	250
XS1799938995	3.3750% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	EUR	0	1.000
XS2358383466	3.6250% NOBIAN FINANCE B 21/26	EUR	0	1.200
XS2393001891	3.8750% Grifols Escrow Issuer S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	EUR	0	1.500
XS1935256369	4.0000% Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2019(24/24)	EUR	0	1.000
XS0982711714	4.7500% Petrobras Gbl. Fin. 14/25	EUR	1.500	1.500
XS2484502823	5.0560% TDC Net A/S EO-Medium-Term Nts 2022(22/28)	EUR	0	500
XS2434783911	5.2500% United Group B.V. EO-Bonds 2022(22/30) Reg.S	EUR	0	400
XS2287912450	5.2500% Verisure Midholding AB EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	EUR	0	1.500
XS2451803063	5.3750% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2030/2082)	EUR	0	1.000
XS2397781944	5.6250% Iliad Holding S.A.S. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	EUR	0	1.200
XS1405765659	5.6250% SES S.A. EO-FLR Notes 2016(24/Und.)	EUR	0	1.000
XS2338545655	5.7500% Compact Bidco BV 21/26	EUR	0	1.500
XS2370814043	5.7500% Peoplecert Wisdom Limited 21/26	EUR	0	800
XS2271356201	5.8750% Webuild S.p.A. EO-Notes 2020(20/25)	EUR	0	234
DE000HCB0BQ0	6.2500% Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2022(2024) S.2753	EUR	1.000	1.000
XS2003473829	7.3750% LeasePlan Corporation N.V. EO-FLR Cap.Secs 2019(24/Und.)	EUR	0	2.500
XS2244837162	7.5000% Tereos Finance Groupe I EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	EUR	0	200
XS2734938249	7.8750% Ephios Subco 3 S.à r.l. EO-Notes 2023(23/31) Reg.S	EUR	0	600
XS1713466149	8.4400% Novafives S.A.S. EO-FLR Notes 2018(19/25) Reg.S	EUR	0	200
XS2637969341	8.8570% Assemblin Caverion Group AB EO-FLR Notes 2023(23/29) Reg.S	EUR	0	1.300
XS2644942737	9.5000% SCIL IV LLC EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	EUR	0	600
USG91237AA87	7.0000% Tullow Oil PLC DL-Notes 2018(18/25) Reg.S	USD	0	1.000
USH4209UAT37	7.0000% UBS Group AG DL-FLR Nts 2019(24/Und.) Reg.S	USD	0	1.300
USG49774AB18	9.0000% Ithaca Energy (North Sea) PLC DL-Notes 21/26 Reg.S	USD	0	600
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS1843436731	0.0000% Summer BidCo B.V. EO-Notes 2019(19/25) Reg.S	EUR	0	800
BE6332786449	1.6250% VGP N.V. EO-Notes 2022(22/27)	EUR	0	400
XS2356316872	1.7500% CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)	EUR	0	2.500
XS2405483301	2.7500% Faurecia SE EO-Notes 2021(21/27)	EUR	0	600

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
XS2250349581	3.3750% INEOS Finance PLC EO-Notes 2020(22/26) Reg.S	EUR	0	1.000
XS2111947748	3.6250% United Group B.V. EO-Bonds 20/28	EUR	0	300
XS2360381730	3.7500% Elior Group SA EO-Notes 2021(21/26)	EUR	0	1.500
XS2291928849	3.7500% INEOS Quattro Finance 1 PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	EUR	0	800
DE000A2TSDK9	4.5000% Northwest Industrie Group GmbH IHS v.2019(2022/2025)	EUR	0	500
XS2389112736	4.6250% Verde Bidco S.p.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	EUR	0	1.000
DE000A254N04	5.0000% Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2020 (2023/2025)	EUR	0	995
XS2336345140	5.5000% CT Investment GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	EUR	0	1.200
XS2406727151	5.6250% Lune Holdings S.à r.l. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	EUR	0	1.200
DE000A11QJP7	5.6250% Oldenburgische Landesbank AG 23/26	EUR	700	1.200
XS2838492101	5.8750% Tereos Finance Groupe I EO-Notes 2024(26/30) Reg.S	EUR	1.000	1.000
XS2628821790	6.6250% Athora Holding Ltd. EO-Bonds 2023(23/23/28)	EUR	0	1.000
XS1914256695	7.2500% Nidda BondCo GmbH Anleihe v.18(18/25) Reg.S	EUR	0	2.000
XS2291911282	7.2500% Rekeep S.p.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	EUR	800	800
XS2592804434	7.3750% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/29)	EUR	0	500
XS2550063478	7.5000% Nidda Healthcare Holding GmbH Anleihe v.22(22/26) Reg.S	EUR	0	1.300
XS2630490394	7.8750% Raiffeisenbank Austria D.D. EO-FLR Preferred MTN 23(26/27)	EUR	0	300
XS2680046021	8.3750% mBank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(26/27)	EUR	0	500
XS2352739184	8.5000% Vallourec S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	EUR	0	2.100
XS2403031912	8.5850% BURGER KING France SAS EO-FLR Notes 2021(21/26) Reg.S	EUR	0	1.000
XS2337308741	8.7730% HSE Finance Sarl EO-FLR Notes 2021(21/26) Reg.S	EUR	400	1.400
XS2541618299	9.0000% Villa Dutch Bidco B.V. EO-Bonds 2022(22/29) Reg.S	EUR	0	1.300
USW8758PAK22	7.0000% Stena AB DL-Notes 14/24	USD	0	600
Nicht notierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
NO0013162677	0.0000% Hurtigruten Group AS 11% Bonds NO0012436270IN140224	EUR	83	83
DE000A351V63	5.0000% Groß & Partner Grundst. GmbH z.Umtausch eing.Anl. 20(23/25)	EUR	995	995
XS2337308238	5.6250% HSE Finance Sarl EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	EUR	150	1.950

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
GBP/EUR	EUR			2.956
USD/EUR	EUR			23.710

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FAM RENTEN SPEZIAL I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 31.12.2024

		EUR
I. Erträge		
1.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	1.077.226,17
2.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	2.904.335,69
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	75.156,24
4.	Erträge aus Investmentanteilen	44.491,76
5.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-14.595,08
6.	Sonstige Erträge	2.553,91
Summe der Erträge		4.089.168,69
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-8.430,01
2.	Verwaltungsvergütung	-492.447,29
3.	Verwahrstellenvergütung	-35.650,30
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-8.781,60
5.	Sonstige Aufwendungen	-5.577,63
6.	Aufwandsausgleich	18.891,68
Summe der Aufwendungen		-531.995,15
III. Ordentlicher Nettoertrag		3.557.173,54
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	2.726.111,29
2.	Realisierte Verluste	-3.160.879,51
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-434.768,22
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.122.405,32
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.107.864,09
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.281.072,04
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.388.936,13
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		6.511.341,45

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FAM RENTEN SPEZIAL R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 31.12.2024

		EUR
I. Erträge		
1.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	283.599,47
2.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	801.705,21
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	20.457,20
4.	Erträge aus Investmentanteilen	12.185,35
5.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-3.763,45
6.	Sonstige Erträge	706,64
Summe der Erträge		1.114.890,42
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-2.236,75
2.	Verwaltungsvergütung	-192.411,62
3.	Verwahrstellenvergütung	-9.627,14
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-2.513,06
5.	Sonstige Aufwendungen	-955,55
6.	Aufwandsausgleich	3.086,65
Summe der Aufwendungen		-204.657,47
III. Ordentlicher Nettoertrag		910.232,95
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	683.134,59
2.	Realisierte Verluste	-803.961,21
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-120.826,62
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		789.406,33
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	620.030,29
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	309.684,85
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		929.715,14
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.719.121,47

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FAM RENTEN SPEZIAL A

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 31.12.2024

		EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		270.863,23
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		755.204,63
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		18.724,77
4. Erträge aus Investmentanteilen		11.308,37
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-2.746,73
6. Sonstige Erträge		667,44
Summe der Erträge		1.054.021,71
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.899,32
2. Verwaltungsvergütung		-152.514,35
3. Verwahrstellenvergütung		-8.479,96
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-2.284,08
5. Sonstige Aufwendungen		-1.641,61
6. Aufwandsausgleich		-7.983,91
Summe der Aufwendungen		-174.803,23
III. Ordentlicher Nettoertrag		879.218,48
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		476.750,79
2. Realisierte Verluste		-582.591,66
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-105.840,87
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		773.377,61
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		600.449,73
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		207.954,50
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		808.404,23
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.581.781,84

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FAM RENTEN SPEZIAL I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2024)		72.459.695,82
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-2.588.820,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-5.764.990,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	267.763,80	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-6.032.754,10	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		176.399,54
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		6.511.341,45
davon nicht realisierte Gewinne	2.107.864,09	
davon nicht realisierte Verluste	1.281.072,04	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2024)		70.793.626,51

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FAM RENTEN SPEZIAL R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2024)		18.798.793,91
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-328.012,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-690.516,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-690.516,35	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		19.101,34
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.719.121,47
davon nicht realisierte Gewinne	620.030,29	
davon nicht realisierte Verluste	309.684,85	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2024)		19.518.488,37

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FAM RENTEN SPEZIAL A

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2024)		15.176.081,78
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-185.362,36
2. Zwischenausschüttungen		-631.723,92
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		2.014.956,75
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.464.587,77	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.449.631,02	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-61.434,21
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.581.781,84
davon nicht realisierte Gewinne	600.449,73	
davon nicht realisierte Verluste	207.954,50	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2024)		17.894.299,88

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FAM RENTEN SPEZIAL I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	16.301.066,61	27,23
1. Vortrag aus dem Vorjahr	10.017.781,78	16,73
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.122.405,32	5,22
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	3.160.879,51	5,28
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-13.906.466,61	-23,23
1. Der Wiederanlage zugeführt	-3.298.043,82	-5,51
2. Vortrag auf neue Rechnung	-10.608.422,79	-17,72
III. Gesamtausschüttung	2.394.600,00	4,00
1. Endausschüttung	2.394.600,00	4,00
a) Barausschüttung	2.394.600,00	4,00

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FAM RENTEN SPEZIAL R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	4.313.369,34	26,97
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.720.001,80	17,01
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	789.406,33	4,94
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	803.961,21	5,03
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-3.913.578,18	-24,47
1. Der Wiederanlage zugeführt	-985.768,16	-6,16
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.927.810,02	-18,31
III. Gesamtausschüttung	399.791,16	2,50
1. Endausschüttung	399.791,16	2,50
a) Barausschüttung	399.791,16	2,50

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FAM RENTEN SPEZIAL A ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	3.303.361,31	18,81
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.947.392,04	11,09
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	773.377,61	4,40
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	582.591,66	3,32
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-2.452.166,46	-13,97
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.452.166,46	-13,97
III. Gesamtausschüttung	851.194,85	4,85
1. Zwischenausschüttung (Ex-Tag 13.05.2024)	202.973,56	1,16
a) Barausschüttung	202.973,56	1,16
2. Zwischenausschüttung (Ex-Tag 12.08.2024)	206.949,54	1,18
a) Barausschüttung	206.949,54	1,18
3. Zwischenausschüttung (Ex-Tag 13.11.2024)	221.800,82	1,26
a) Barausschüttung	221.800,82	1,26
4. Endausschüttung	219.470,93	1,25
a) Barausschüttung	219.470,93	1,25

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00). Der Betrag der Zwischenausschüttung je Anteil errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FAM RENTEN SPEZIAL I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	70.793.626,51	118,26
2023	72.459.695,82	111,56
2022	41.527.492,78	101,75
2021	28.142.318,76	117,21

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FAM RENTEN SPEZIAL R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	19.518.488,37	122,05
2023	18.798.793,91	113,39
2022	6.670.800,28	101,79
2021	3.374.781,57	115,65

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FAM RENTEN SPEZIAL A

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	17.894.299,88	101,92
2023	15.176.081,78	97,60
2022	2.526.661,98	90,41
(Auflegung 01.03.2022)	75.000,00	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		
Donner & Reuschel AG		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		95,32
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,06
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 FAM Renten Spezial I	EUR	118,26
Anteilwert FAM Renten Spezial R	EUR	122,05
Anteilwert FAM Renten Spezial A	EUR	101,92
Umlaufende Anteile FAM Renten Spezial I	STK	598.650,000
Umlaufende Anteile FAM Renten Spezial R	STK	159.916,464
Umlaufende Anteile FAM Renten Spezial A	STK	175.576,742

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	FAM Renten Spezial I	FAM Renten Spezial R
ISIN	DE000A14N878	DE000A2PRZ55
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.09.2015	01.11.2019
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,70% p.a.	1,00% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	3,00%
Mindestanlagevolumen	50.000.000	50.000

	FAM Renten Spezial A
ISIN	DE000A3C5448
Währung	Euro
Fondsaufgabe	01.03.2022
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,90% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00%
Mindestanlagevolumen	150.000

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE FAM RENTEN SPEZIAL I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,76 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE FAM RENTEN SPEZIAL R

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,07 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE FAM RENTEN SPEZIAL A

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,98 %
---	--------

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 01.01.2024 BIS 31.12.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	179.436.879,25
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	99.745.942,47
Relativ in %	55,59 %

Transaktionskosten: 14.387,23 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 für die Anteilklasse FAM Renten Spezial A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse FAM Renten Spezial I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse FAM Renten Spezial R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A3E3Z03	FAM Convex Opportunities Inhaber-Anteile S ¹⁾	0,53
LU2012959479	FAM Prämienstrategie FCP Act. au Port. Seed EUR Acc. oN ¹⁾	0,50
LI1288551529	Icosa Inv.Umbr.-CAT Bond Fund Inhaber-Anteile I USD Acc.o.N. ¹⁾	0,00
IE00B4PY7Y77	iShs II-\$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,50
LI0227305906	Plenum Cat Bond Fund Inhaber-Anteile I EUR o.N. ¹⁾	0,20
LI1103215128	Plenum Eur.Insur.Bd Fd Nam.-Ant. S EUR Acc. oN ¹⁾	0,57
LU1138637225	S.E.A.Fds-S.E.A.As.Hi.Yi.Bd Fd A ¹⁾	1,00
LU2846853427	Seahawk-Seahawk Cred.Opps Fd Act.Nom. S EUR Dis. oN ¹⁾	0,30
IE00BFNNN236	WisdomTree AT1 CoCo Bd UC.ETF Reg. Shs Hgd EUR Dis. oN ¹⁾	0,39

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

FAM Renten Spezial I

Sonstige Erträge

Consent Payment	EUR	2.553,91
-----------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Ratingkosten	EUR	3.282,11
----------------------	-----	----------

FAM Renten Spezial R

Sonstige Erträge

Consent Payment	EUR	706,64
-----------------	-----	--------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Ratingkosten	EUR	888,85
----------------------	-----	--------

FAM Renten Spezial A

Sonstige Erträge

Consent Payment	EUR	667,44
-----------------	-----	--------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Ratingkosten	EUR	789,31
Kosten Clearstream Fund Centre AG	EUR	792,52

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

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der FAM Frankfurt Asset Management AG für das Geschäftsjahr 2023/2024 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	FAM Frankfurt Asset Management AG	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	1.168.197,57
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		8

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung umfasst den Aufwandsposten Personalaufwendungen ohne soziale Abgaben des letzten im Unternehmensregister veröffentlichten Jahresabschlusses.

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, 15. April 2025

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens FAM Renten Spezial – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 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 16.04.2025

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. 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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST