

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

HALBJAHRESBERICHT

FAM Renten Spezial

30. Juni 2025

Inhaltsverzeichnis

Vermögensübersicht per 30.06.2025	4
Vermögensaufstellung per 30.06.2025	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
Allgemeine Angaben	18

Einleitende Worte

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

FAM Renten Spezial

in der Zeit vom 01.01.2025 bis 30.06.2025.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +2,57 % in der Anteilklasse I, +2,49 % in der Anteilklasse A sowie von +2,41 % in der Anteilklasse R.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Juni darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

Vermögensübersicht per 30.06.2025

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	101.722.602,53	100,09
1. Anleihen	90.850.181,07	89,39
2. Investmentanteile	6.739.300,11	6,63
3. Derivate	142.353,18	0,14
4. Bankguthaben	2.643.247,54	2,60
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.347.520,63	1,33
II. Verbindlichkeiten	-93.813,24	-0,09
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-93.813,24	-0,09
III. Fondsvermögen	EUR 101.628.789,29	100,00

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

Vermögensaufstellung per 30.06.2025

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	33.643.546,20	33,10
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	33.643.546,20	33,10
NO0013152389	10.0000% Airswift Global AS DL-Bonds 2024(26/29)	USD		400	0	0	%	98,1250	334.954,77	0,33
XS2724532333	10.5000% ams-OSRAM AG EO-Anl. 2023(23/29) Reg.S	EUR		1.500	1.500	0	%	104,2470	1.563.705,00	1,54
XS2286041947	3.0000% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	EUR		800	0	0	%	93,9980	751.984,00	0,74
XS2388378981	3.6250% Banco Santander S.A. EO-FLR Nts 2021(29/Und.)	EUR		1.400	0	0	%	92,1975	1.290.765,00	1,27
CH0508236590	3.6710% Münchener Hypothekenbank FLR-Nachr.MTI v.19(25/unb.)	CHF		1.000	0	0	%	99,7070	1.064.108,86	1,05
XS1057659838	3.7500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 14/26 Reg.S	EUR		1.000	1.000	0	%	98,9715	989.715,00	0,97
DE000CZ45WA7	4.2500% Commerzbank AG EO-FLR-Nachr.Anl.v.21(27/unb.)	EUR		1.000	0	0	%	97,4915	974.915,00	0,96
XS2342732646	4.3750% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2022(31/Und.)	EUR		1.000	0	0	%	94,7988	947.988,33	0,93
XS1728036366	4.7500% Direct Line Insurance Grp PLC LS-FLR Notes 2017(27/Und.)	GBP		1.000	0	0	%	97,3845	1.139.733,16	1,12
FR0013322823	5.2500% SCOR SE DL-FLR Notes 2018(29/Und.)	USD		1.600	0	0	%	91,8460	1.254.084,31	1,23
US81254UAK25	5.5000% Seaspan Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	USD		1.600	0	0	%	94,9980	1.297.122,38	1,28
BE6318634548	5.7500% Sarens Finance Company N.V. EO-Med.-T. Nts 2020(20/27)	EUR		1.500	0	0	%	99,8645	665.846,55	0,66
XS1813504666	5.7500% Sigma Holdco B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	EUR		9.500	5.000	0	%	99,8330	2.591.446,00	2,55
BE0390219856	6.0000% KBC Groep N.V. EO-FLR Notes 2025(30/UND.)	EUR		1.000	1.000	0	%	100,4005	1.004.005,00	0,99
XS2910523716	6.2500% Dynamo NewCo II GmbH EO-Anleihe v.24(27/31) Reg.S	EUR		1.000	0	0	%	102,6250	1.026.250,00	1,01
AT0000A3M597	6.3750% Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T. Nts 25(32/Und.)	EUR		1.000	1.000	0	%	100,6580	1.006.580,00	0,99
SE0016278352	6.7500% Heimstaden AB EO-FLR Notes 21(21/Und.)	EUR		900	0	0	%	77,6020	698.418,00	0,69
DE000LB4XHX4	6.7500% Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.24(31/unb.)	EUR		1.000	0	0	%	100,8240	1.008.240,00	0,99
USF8586CBQ45	6.7500% Société Générale S.A. DL-FLR Nts 2018(28/Und.) Reg.S	USD		1.000	0	0	%	98,4260	839.955,62	0,83
XS2765406371	6.8750% Ardonagh Finco PLC EO-Notes 2024(24/31) Reg.S	EUR		3.000	1.000	0	%	102,9165	3.087.495,00	3,04
XS2906227785	7.2500% OEG Finance PLC EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	EUR		1.000	0	0	%	104,4645	1.044.645,00	1,03
XS2712525109	7.2500% Paprec Holding S.A. EO-Notes 2023(23/29) Reg.S	EUR		400	0	0	%	105,0020	420.008,00	0,41
XS2623257503	7.3750% Motion Finco S.à.r.l. EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	EUR		1.500	1.500	0	%	93,9115	1.408.672,50	1,39
US92023RAA86	7.5000% Vallourec S.A. DL-Notes 2024(24/32) 144A	USD		800	0	0	%	104,9825	716.726,40	0,71
XS2746119952	8.8750% Van Lanschot Kempen N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 24(29/Und.)	EUR		800	0	0	%	108,4260	867.408,00	0,85

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2067265392	9.2500% Summer (BC) Holdco B S.a.r.l. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S		EUR	3.300	0	0	%	100,2615	2.981.249,32	2,93
XS2763521643	9.5000% Kronos International Inc. EO-Notes 2024(26/29) Reg.S		EUR	1.500	0	0	%	107,7850	1.616.775,00	1,59
XS2628988730	9.6250% Diamond Escrow Issuer LLC EO-Notes 23/28		EUR	1.000	0	0	%	105,0750	1.050.750,00	1,03
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	54.458.322,08	53,59
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	54.458.322,08	53,59
DE000A30VT97	10.0000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(27/unb.)		EUR	400	0	0	%	111,4720	445.888,00	0,44
XS2582788100	10.0000% Italmatch Chemicals S.p.A. EO-Notes 2023(25/28) Reg.S		EUR	1.200	0	0	%	105,2390	1.262.868,00	1,24
XS1814546013	10.0000% Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025)		EUR	4.471	213	0	%	69,0655	3.088.152,64	3,04
XS2867238532	10.3750% Grupo Antolin Irausa S.A. EO-Notes 2024(24/30) Reg.S		EUR	400	400	0	%	70,9845	283.938,00	0,28
NO0012530965	10.4800% Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)		EUR	2.200	500	0	%	100,4845	2.210.659,00	2,18
NO0013582627	10.7500% DNO ASA DL-Notes 2025(30/85)		USD	1.000	1.000	0	%	99,7815	851.523,30	0,84
USG315APAG37	11.6250% EnQuest PLC DL-Notes 2022(24/27) Reg.S		USD	2.800	600	0	%	102,2175	2.442.473,12	2,40
XS2341724172	2.3750% MAHLE GmbH MTN 21/28		EUR	1.600	0	0	%	94,0660	1.505.056,00	1,48
XS2286041517	2.4985% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds (21/Und.)		EUR	800	0	0	%	98,4000	787.200,00	0,77
DE000A289FK7	2.6250% Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)		EUR	2.000	0	0	%	86,9990	1.739.980,00	1,71
XS2332245377	3.1000% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Cap.Sec. 2021(28/Und.)		EUR	800	0	0	%	94,6340	757.072,00	0,74
XS2355632584	3.5000% Grupo Antolin Irausa S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S		EUR	1.600	400	0	%	66,4800	1.063.680,00	1,05
XS2406607171	4.3750% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/30)		EUR	500	0	0	%	101,7880	508.940,00	0,50
XS3105513769	5.0000% CMA CGM S.A. EO-Notes 2025(25/31) Reg.S		EUR	1.500	1.500	0	%	100,0175	1.500.262,50	1,48
XS2226911928	5.1250% BAWAG Group AG EO-FLR Notes 2020(25/Und.)		EUR	2.000	1.000	0	%	100,1920	2.003.840,00	1,97
XS2391352932	5.3750% Olympus Water US Holding 21/29		EUR	300	0	0	%	92,0895	276.268,50	0,27
XS2852136816	5.5000% CMA CGM S.A. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S		EUR	1.500	0	0	%	103,3950	1.550.925,00	1,53
XS3100795452	5.5000% Luna 2.5 S.a.r.l. EO-Notes 2025(25/32) Reg.S		EUR	1.000	1.000	0	%	101,9890	1.019.890,00	1,00
DE000A3824W1	5.6250% Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes v.24(27/31)Reg.S		EUR	100	0	0	%	104,5285	104.528,50	0,10
XS3004202811	5.7500% ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Cap.Notes 2025(33/Und.)		EUR	1.000	1.000	0	%	98,2135	982.135,00	0,97
XS2250987356	5.7500% Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)		EUR	3.500	500	0	%	99,2020	3.472.070,00	3,42
DE000A351SD3	5.7500% SGL CARBON SE Wandelschuldv.v.23(28)		EUR	1.000	0	0	%	98,2440	982.440,00	0,97

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2831749481	5.9860% Bertrand Franchise Finance SAS EO-FLR Nts 2024(25/30) Reg.S		EUR	800	0	200	%	98,3575	786.860,00	0,77
XS2805530693	6.0290% I.M.A.Industria Macch.Auto.SpA EO-FLR Notes 2024(24/29)		EUR	1.000	0	0	%	100,7670	1.007.670,00	0,99
XS2980761956	6.1250% Achmea B.V. EO-FLR Notes 2025(35/Und.)		EUR	1.000	1.000	0	%	100,4935	1.004.935,00	0,99
XS3021369809	6.1250% Bank of Ireland Group PLC EO-FLR M.-T.Nts 2025(32/Und.)		EUR	1.000	1.000	0	%	98,3595	983.595,00	0,97
XS2189784288	6.1250% Commerzbank AG EO-FLR-Nachr.Anl.v.20(26/unb.)		EUR	1.000	0	0	%	100,8635	1.008.635,00	0,99
XS2602037629	6.3750% NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2024(30/Und.)		EUR	1.000	0	0	%	105,0935	1.050.935,00	1,03
XS2856819102	6.4040% Duomo Bidco S.p.A. EO-FLR Nts 24(24/31) Reg.S		EUR	1.000	0	0	%	100,7315	1.007.315,00	0,99
NO0013505826	6.5360% QuickTop HoldCo AB EO-FLR Bonds 2025(25/30)		EUR	1.500	1.500	0	%	102,2585	1.533.877,50	1,51
XS2857868942	6.6250% Amber Finco PLC EO-Notes 2024(24/29)		EUR	2.000	0	0	%	104,8015	2.096.030,00	2,06
XS2790191303	6.6250% ASR Nederland N.V. EO-FLR Secs 2024(31/Und.)		EUR	700	0	0	%	105,2475	736.732,50	0,72
XS2198191962	6.6250% TK Elevator Holdco GmbH Anleihe v.20(20/28) Reg.S		EUR	1.300	0	0	%	100,4215	1.174.931,55	1,16
DE000DL19WG7	6.7500% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(29/unb.)		EUR	600	0	0	%	102,9320	617.592,00	0,61
XS2250153769	6.7500% Garfunkelux Holdco 3 S.A. EO-Notes 2020(22/25) Reg.S		EUR	2.000	1.000	0	%	69,2300	1.384.600,00	1,36
XS2915461458	6.7500% INEOS Quattro Finance 2 PLC EO-Notes 2024(24/30) Reg.S		EUR	1.000	0	0	%	92,7945	927.945,00	0,91
XS2859406139	6.7500% Zegona Finance PLC EO-Notes 2024(24/29) Reg.S		EUR	400	0	1.600	%	106,5355	426.142,00	0,42
XS2848926239	6.8750% Upfield B.V. EO-Bonds 2024(24/29) Reg.S		EUR	1.000	1.000	0	%	102,0190	1.020.190,00	1,00
DE000A4DE982	7.1250% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.25(30/unb.)		EUR	1.400	1.400	0	%	101,4580	1.420.412,00	1,40
XS2852974513	7.2790% Mangrove LuxCo III S.à r.l. EO-FLR Notes 24(24/29) Reg.S		EUR	1.300	0	0	%	100,8745	1.311.368,50	1,29
NO0013383992	7.7250% Equipe Holdings 3 B.V. EO-FLR Bonds 2024(26/29)		EUR	900	0	0	%	97,3165	875.848,50	0,86
USN8135UAA71	7.8750% Sigma Holdco B.V. DL-Notes 2018(18/26) Reg.S		USD	59	0	56	%	99,8460	50.272,35	0,05
USG49774AC90	8.1250% Ithaca Energy (North Sea) PLC DL-Notes 2024(24/29) Reg.S		USD	1.000	0	0	%	102,7500	876.856,12	0,86
XS3023943692	8.5000% Viridien S.A. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S		EUR	1.000	1.000	0	%	98,6475	986.475,00	0,97
XS2988687682	8.6250% Engineering Ingeg. Infor. SpA EO-Notes 2025(25/30) Reg.S		EUR	800	800	0	%	107,4440	859.552,00	0,85
XS2623604233	9.5000% Adler Pelzer Holding GmbH Notes v.23(27) Reg.S		EUR	2.500	0	0	%	98,7905	2.469.762,50	2,43
Nicht notierte Wertpapiere								EUR	2.748.312,79	2,70
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	2.748.312,79	2,70
XS2800794997	7.5290% Nova Alexandre III SAS EO-FLR Nts 2024(25/29) Reg.S		EUR	2.200	0	0	%	101,4215	2.231.273,00	2,20

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
NO0013355255	8.8920% Nordwest Indust. Finance GmbH FLR-Notes v. 24(26/28)		EUR	867	0	0	%	59,6355	517.039,79	0,51
Investmentanteile								EUR	6.739.300,11	6,63
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	6.739.300,11	6,63
DE000A3E3Z03	FAM Convex Opportunities Inhaber-Anteile S		ANT	1.400	0	0	EUR	1.138,6400	1.594.096,00	1,57
LU2012959479	FAM Prämienstrategie FCP Act. au Port. Seed EUR Acc. oN		ANT	800	0	0	EUR	1.199,0100	959.208,00	0,94
IE00B4PY7Y77	iShs II-\$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF Registered Shares o.N.		ANT	1.500	0	0	EUR	81,0400	121.560,00	0,12
LI0227305906	Plenum Cat Bond Fund Inhaber-Anteile I EUR o.N.		ANT	4.350	0	0	EUR	125,4800	545.838,00	0,54
LI1103215128	Plenum Eur.Insur.Bd Fd Nam.-Ant. S EUR Acc. oN		ANT	15.700	0	0	EUR	109,8300	1.724.331,00	1,70
LU2846853427	Seahawk-Seahawk Cred.Opps Fd Act.Nom. S EUR Dis. oN		ANT	5.000	2.500	0	EUR	101,2708	506.354,00	0,50
IE00BFNNN236	WisdomTree AT1 CoCo Bd UC.ETF Reg. Shs Hgd EUR Dis. oN		ANT	9.000	0	0	EUR	85,9000	773.100,00	0,76
LI1288551529	Icosa Inv.Umbr.-CAT Bond Fund Inhaber-Anteile I USD Acc.o.N.		ANT	525	0	0	USD	1.147,9200	514.301,08	0,51
LU1138637225	S.E.A.Fds-S.E.A.As.Hi.Yi.Bd Fd A		ANT	3.000	0	0	USD	0,2000	512,03	0,00
Summe Wertpapiervermögen								EUR	97.589.481,18	96,03
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	142.353,18	0,14
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	142.353,18	0,14
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								EUR	142.353,18	0,14
Offene Positionen								EUR	142.353,18	0,14
GBP/EUR 1.00 Mio.		OTC		1.000.000					914,22	0,00
USD/EUR 10.00 Mio.		OTC		10.000.000					141.438,96	0,14
Bankguthaben								EUR	2.643.247,54	2,60
EUR - Guthaben bei:								EUR	2.382.838,11	2,34
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.382.838,11					2.382.838,11	2,34
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	260.409,43	0,26
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	175.528,43					187.330,23	0,18
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	32.582,18					38.132,34	0,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	40.950,73					34.946,86	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	1.347.520,63	1,33
Zinsansprüche			EUR	1.347.520,63					1.347.520,63	1,33
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-93.813,24	-0,09
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-93.813,24					-93.813,24	-0,09
Fondsvermögen								EUR	101.628.789,29	100,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
	Anteilwert FAM Renten Spezial I						EUR	117,29	
	Anteilwert FAM Renten Spezial R						EUR	122,49	
	Anteilwert FAM Renten Spezial A						EUR	101,94	
	Umlaufende Anteile FAM Renten Spezial I						STK	520.971,000	
	Umlaufende Anteile FAM Renten Spezial R						STK	156.495,892	
	Umlaufende Anteile FAM Renten Spezial A						STK	209.482,840	

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

²⁾ 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 30.06.2025		
Britisches Pfund	(GBP)	0,854450	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,937000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,171800	=	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				
Verzinsliche Wertpapiere				
CH0391647986	2.5000% HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)	CHF	0	1.385
XS2403519601	1.7500% Blackstone Private Credit Fund EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	EUR	0	2.000
DE000A383BH3	10.0000% Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2024 (2026/2028)	EUR	0	995
DE000A1TNDK2	10.8060% Aareal Bank AG Subord.-Nts. v.14(unb.)REGS	EUR	0	1.200
FR0013369493	2.0000% Eutelsat S.A. EO-Bonds 18/25	EUR	1.100	2.100
XS2114413565	2.8750% AT & T Inc. EO-FLR Notes 2020(25)/und	EUR	0	2.500
XS2339015047	6.2500% Standard ProfilAutomotive GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	EUR	0	2.000
XS2696902837	7.0000% Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2034)	EUR	0	1.000
XS2560693181	7.3500% OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 22(25/26)	EUR	0	200
FI4000541685	9.9560% PHM Group Holding Oy EO-FLR Notes 2022(22/26)	EUR	0	400
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A19W2L5	0.0000% ams AG EO-Zero Conv. Bonds 18/25	EUR	0	2.000
DE000A3MQE86	1.8750% Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)	EUR	0	3.300
DE000A4DFL49	10.0000% Groß & Partner Grundst. GmbH z.Rueck. eing.Anl. 24(26/28)	EUR	995	995
DE000LB2CPE5	4.0000% Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v. 19(25/unb.)	EUR	0	3.000
XS1813724603	4.5000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 18/25	EUR	0	350
FI4000507876	4.7500% PHM Group Holding Oy EO-Notes 2021(21/26)	EUR	0	1.200
XS2340137343	5.2500% Herens Midco S.à r.l. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	EUR	0	500
XS2992048392	6.8750% Ardonagh Finco PLC EO-Notes 2025(25/31)Reg.S Tr.2	EUR	1.000	1.000
XS2010025836	7.2500% Stena International S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	EUR	0	700
XS2639027346	7.3750% Nova Kreditna banka Maribor EO-FLR Preferred Nts 23(25/26)	EUR	0	500
XS2592804194	7.8750% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/31)	EUR	0	500
XS2010037419	8.1250% Saxo Bank A/S EO-FLR Notes 2019(20/Und.)	EUR	0	200
NO0012826033	9.2350% Skill BidCo ApS EO-FLR Bonds 2023(25/28)	EUR	0	1.544
USF2941JAA81	9.1250% Electricité de France (E.D.F.) DL-FLR Nts 2023(23/Und.) Reg.S	USD	0	600

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
GBP/EUR	EUR			1.129
USD/EUR	EUR			8.727

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 30.06.2025

		EUR
I. Erträge		
1.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	419.234,10
2.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.305.248,63
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	15.313,23
4.	Erträge aus Investmentanteilen	11.831,39
5.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-11.193,95
6.	Sonstige Erträge	1.030,50
Summe der Erträge		1.741.463,90
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-4.306,28
2.	Verwaltungsvergütung	-226.578,92
3.	Verwahrstellenvergütung	-16.195,51
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-3.652,07
5.	Sonstige Aufwendungen	-2.618,09
6.	Aufwandsausgleich	14.380,75
Summe der Aufwendungen		-238.970,12
III. Ordentlicher Nettoertrag		1.502.493,78
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	1.983.923,24
2.	Realisierte Verluste	-626.633,67
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.357.289,57
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes		2.859.783,35
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.903.691,89
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	522.382,74
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes		-1.381.309,15
VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes		1.478.474,20

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 30.06.2025

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	131.113,96
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	410.418,33
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	4.719,54
4. Erträge aus Investmentanteilen	3.547,11
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	-3.225,35
6. Sonstige Erträge	337,48
Summe der Erträge	546.911,07
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.295,60
2. Verwaltungsvergütung	-96.388,65
3. Verwahrstellenvergütung	-4.821,36
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-1.299,12
5. Sonstige Aufwendungen	-405,38
6. Aufwandsausgleich	1.044,40
Summe der Aufwendungen	-103.165,71
III. Ordentlicher Nettoertrag	443.745,36
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	604.700,43
2. Realisierte Verluste	-180.913,13
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	423.787,30
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	867.532,66
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-520.487,42
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	110.935,35
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	-409.552,07
VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes	457.980,59

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 30.06.2025

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	147.220,76
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	462.134,23
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	5.165,10
4. Erträge aus Investmentanteilen	3.707,00
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	-3.306,52
6. Sonstige Erträge	390,85
Summe der Erträge	615.311,42
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.300,83
2. Verwaltungsvergütung	-86.107,26
3. Verwahrstellenvergütung	-4.783,28
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-1.294,07
5. Sonstige Aufwendungen	-409,74
6. Aufwandsausgleich	-11.052,54
Summe der Aufwendungen	-104.947,72
III. Ordentlicher Nettoertrag	510.363,70
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	648.105,63
2. Realisierte Verluste	-171.192,32
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	476.913,31
V. Realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	987.277,01
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-495.006,66
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	47.853,92
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Berichtszeitraumes	-447.152,74
VII. Ergebnis des Berichtszeitraumes	540.124,27

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FAM RENTEN SPEZIAL I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes (01.01.2025)		70.793.626,51
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-2.279.552,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-8.992.601,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.418,80	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-8.995.020,73	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		104.824,59
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes		1.478.474,20
davon nicht realisierte Gewinne	-1.903.691,89	
davon nicht realisierte Verluste	522.382,74	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes (30.06.2025)		61.104.771,37

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FAM RENTEN SPEZIAL R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes (01.01.2025)		19.518.488,37
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-397.591,16
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-416.505,67
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-416.505,67	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		7.386,76
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes		457.980,59
davon nicht realisierte Gewinne	-520.487,42	
davon nicht realisierte Verluste	110.935,35	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes (30.06.2025)		19.169.758,89

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FAM RENTEN SPEZIAL A

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Berichtszeitraumes (01.01.2025)		17.894.299,88
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-236.426,11
2. Zwischenausschüttungen		-233.728,55
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		3.486.916,65
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	7.078.665,97	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.591.749,32	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-96.927,11
5. Ergebnis des Berichtszeitraumes		540.124,27
davon nicht realisierte Gewinne	-495.006,66	
davon nicht realisierte Verluste	47.853,92	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Berichtszeitraumes (30.06.2025)		21.354.259,03

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,03

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,14

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	117,29
Anteilwert FAM Renten Spezial R	EUR	122,49
Anteilwert FAM Renten Spezial A	EUR	101,94
Umlaufende Anteile FAM Renten Spezial I	STK	520.971,000
Umlaufende Anteile FAM Renten Spezial R	STK	156.495,892
Umlaufende Anteile FAM Renten Spezial A	STK	209.482,840

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	FAM Renten Spezial I	FAM Renten Spezial R
ISIN	DE000A14N878	DE000A2PRZ55
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	15.09.2015	01.11.2019
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,7000% p.a.	1,0000% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	3,00%
Mindestanlagevolumen	50.000.000	50.000

	FAM Renten Spezial A
ISIN	DE000A3C5448
Währung	Euro
Fondsauflage	01.03.2022
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,9000% 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.

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse A 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⁾	0,59
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⁾ Ausgabebefürschlag oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

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

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

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

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und

einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
 - 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 SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST