

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

**Aramea Rendite Plus Nachhaltig**

**31. Juli 2025**



**ARAMEA**  
ASSET MANAGEMENT

**HANSAINVEST**

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht Aramea Rendite Plus Nachhaltig	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	25
Ökologische- und/oder soziale Merkmale	30
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	52
Allgemeine Angaben	55
Zusätzliche Informationen für den Anleger in der Schweiz	57

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Aramea Rendite Plus Nachhaltig

in der Zeit vom 01.08.2024 bis 31.07.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

## Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.08.2024 bis 31.07.2025 für den Aramea Rendite Plus Nachhaltig

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

Der Aramea Rendite Plus Nachhaltig investiert in verzinsliche Wertpapiere von Banken, Versicherungen und Industrieunternehmen, insbesondere in Nachranganleihen, zu denen Genussscheine und nachrangige Schuldverschreibungen zählen.

Für das Sondervermögen können Andere Wertpapiere (z.B. verzinsliche Wertpapiere, Schuldverschreibungen, Zertifikate), Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden. Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sowie Investmentfonds dürfen für das Sondervermögen nicht erworben werden.

Die Anlagestrategie soll durch die gezielte Auswahl von verzinslichen und sonstigen Anlageinstrumenten umgesetzt werden. Der Schwerpunkt der Anlage soll auf in Euro verzinsliche Wertpapiere liegen. Anlagen in Fremdwährungen können vorgenommen werden. Anlageziel des Aramea Rendite Plus Nachhaltig ist der Vermögensaufbau durch Wertzuwachs.

### Der Fonds

Das Fondsvolumen belief sich per 31.07.2025 auf EUR 824.381.870,33. Dabei entfielen EUR 780.593.761,34 auf die Anteilklasse I und EUR 43.787.994,01 auf die Anteilklasse R. Des weiteren verfügt der Fonds über eine CHF-Tranche, welche ein Fondsvolumen von CHF 107,05 aufweist.

Der Aramea Rendite Plus Nachhaltig Anteilklasse I erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 5,97 %. Der Aramea Rendite Plus Nachhaltig AK R erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 5,70 %. Die CHF-Tranche weist seit Auflage eine Entwicklung von -0,31 % auf.

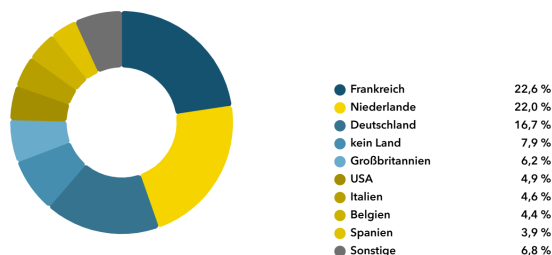
### Anlagepolitik

Der Fonds ist schwerpunktmäßig in Emittenten aus stabile Volkswirtschaften investiert. Zum Berichtszeitpunkt waren 22,6 % des Fondsvermögens in Emittenten aus Frankreich investiert, weitere 22,0 % in Niederlanden und 16,7 % in Deutschland. Länder der Südperipherie wie Italien (4,6 %) oder Spanien (3,9 %) sind untergeordnet. Auf Engagements in Griechenland oder Zypern wird weiterhin vollständig verzichtet.

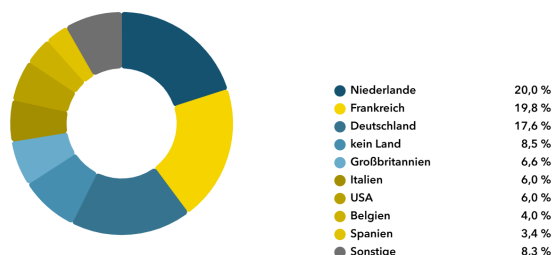
Zum Berichtsstichtag ist der Fonds zu 31,3 % in Anleihen von Banken und zu 37,6 % in Anleihen von Versicherungen investiert. Das Segment der Industrieanleihen umfasst 23,2 %. Ersteres wurde im Vergleich zum Vorjahreszeitraum zu Gunsten von Versicherungen reduziert. Die Kasse zum Berichtszeitpunkt liegt bei 8,13 %.

### Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum

#### 31.07.2025



#### 31.07.2024



## Risikoberichterstattung

### Marktpreisrisiko

Die Positionen des Sondervermögens unterliegen überwiegend dem Marktpreisrisiko. Dies bedeutet, die Kursentwicklung der im Investmentvermögen befindlichen Finanzprodukte hängt entscheidend von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederkehrend von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den politischen und wirtschaftlichen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

### Adressenausfallrisiko

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

### Risiko von CoCo-Bonds & RT1-Anleihen

Zum Berichtszeitpunkt war das Sondervermögen zu 0,4 % in sogenannte CoCo-Bonds (Contingent Convertible Bonds) investiert. Dieses Instrument unterliegt bestimmten Risiken. CoCo-Bonds können in bestimmten Fällen ein Wandlungs- oder Herabschreibungsverfahren vorsehen, sind zeitlich unbefristet und bedürfen der Erlaubnis von der Aufsicht für die Kündigung, Rückzahlung oder den Rückkauf durch den Emittenten. Weiterhin fallen Zahlungen von Zinsen in das Ermessen des Emittenten.

Darüber hinaus investiert der Fonds ebenfalls in von Versicherungen begebene Restricted Tier 1 (RT1) Anleihen. Ähnlich wie CoCo-Bonds unterliegen diese bestimmten Risikomerkmale wie dem Wandlungs- oder Herabschreibungsverfahren, einer zeitlichen nicht befristeten Struktur (sog. Perpetuals), Kündigung, Rückzahlung oder Rückkauf durch den Emittenten nur mit vorheriger Erlaubnis der Aufsicht oder die Kuponzahlung, welche wie bei Banken im Ermessen des Emittenten liegt. Zum Ende des Berichtszeitraums belief sich

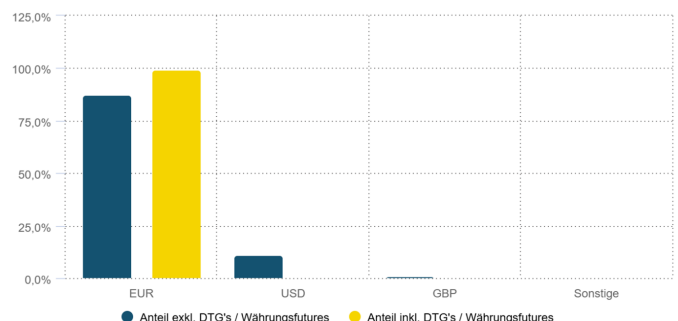
der Anteil der RT1-Anleihen im Aramea Rendite Plus Nachhaltig auf 6,3 %.

### Zinsänderungsrisiko

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.

### Währungsrisiko

Der Fonds investiert größtenteils in Euro denominierte Wertpapiere. Fremdwährungen, im Wesentlichen USD, GBP und CHF machen 12,5 % des Fondsvolumens aus. Die Fremdwährungspositionen waren im Berichtszeitraum größtenteils durch Devisentermingeschäfte abgesichert. Zum Berichtszeitpunkt lag die EUR-Quote durch Absicherung mit Devisentermingeschäften bei 99,2 %.



### Liquiditätsrisiko

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emis-

onsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

### Operationelles Risiko

Die Verwaltung eines Fonds unterliegt grundsätzlich operationellen (betrieblichen) Risiken. Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Die Geschäftsprozesse sind darauf ausgelegt, dass operationelle Risiken so weit wie möglich vermieden werden.

### 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. Darüber hinaus können die US-amerikanische Zollpolitik sowie die Gegenmaßnahmen davon betroffener Länder ebenfalls zu erheblichen Auswirkungen für das makroökonomische und geopolitische Umfeld führen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

### Wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses

In der Anteilklasse I resultieren die realisierten Gewinne im Wesentlichen aus der Veräußerung von Devisentermingeschäften. Für die realisierten Verluste ist der Verkauf von Renten ursächlich.

In der Anteilklasse R resultieren die realisierten Gewinne im Wesentlichen aus der Veräußerung von Devisentermingeschäften. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Devisentermingeschäfte ursächlich.

In der Anteilklasse CHF resultieren die realisierten Gewinne im Wesentlichen aus der Veräußerung von Devisentermingeschäften. Für die realisierten Verluste ist der Verkauf von Renten ursächlich.

### Sonstige Hinweise

Wesentliche Ereignisse haben sich für den Anleger nicht ergeben.

### Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst

Dieser Fonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088.

Die Angaben über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung sind in den "Regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU)

2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU)  
2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>826.056.971,88</b>	<b>100,20</b>
1. Anleihen	735.820.222,43	89,26
2. Sonstige Forderungswertpapiere	10.687.452,00	1,30
3. Derivate	-397.318,04	-0,05
4. Bankguthaben	66.945.697,28	8,12
5. Sonstige Vermögensgegenstände	13.000.918,21	1,58
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.675.101,55</b>	<b>-0,20</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.675.101,55	-0,20
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 824.381.870,33</b>	<b>100,00</b>

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



## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		509.647.288,09	61,82
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		498.959.836,09	60,53
XS0161702914	0.0000% NIBC Bank N.V. EO-Zo MTN 2003(13/43)	EUR		500	0	0	%	366,8520	1.834.260,00	0,22
NL0000120889	0.4960% AEGON N.V. FL-Anleihe 1996(11/Und.)	NLG		7.675	0	0	%	74,5000	2.594.658,55	0,31
XS2356569736	1.0000% Bayerische Landesbank FLR-Inh.Schv. v.21/31	EUR		2.500	0	2.500	%	98,0190	2.450.475,00	0,30
GB0001905362	11.7500% Cheltenham & Gloucester PLC LS-Bonds 1995(Und.)	GBP		2.500	0	0	%	165,0025	4.775.483,33	0,58
GB0000394915	13.6250% Bank of Scotland PLC LS-Bonds 1991(Und.)	GBP		500	0	0	%	180,7500	1.046.249,13	0,13
FR0013463775	2.0000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2019(30/50)	EUR		2.000	0	0	%	92,9475	1.858.950,00	0,23
XS1729882024	2.2500% Talanx AG FLR-Nachr.- Anl. v.17(27/47)	EUR		3.000	0	0	%	98,1245	2.943.735,00	0,36
XS2437854487	2.3750% Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Nts 2022(27/ Und.)	EUR		2.000	0	0	%	98,0130	1.960.260,00	0,24
XS2056491660	2.5000% Achmea B.V. EO-FLR Notes 2019(29/39)	EUR		4.000	2.000	0	%	96,3055	3.852.220,00	0,47
FR0013521630	2.5000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2020(30/51)	EUR		4.000	0	0	%	94,4315	3.777.260,00	0,46
XS0203470157	2.5040% AXA S.A. EO-FLR Med.- T. Nts 04(09/Und.)	EUR		3.000	0	0	%	97,9930	2.939.790,00	0,36
FR0000572646	2.5670% BNP Paribas S.A. EO- FLR-Obl. 1985(09/Und.) TMO	EUR		6.660	0	0	%	95,2990	6.346.913,40	0,77
XS2393629311	2.6250% Investec Bank 21(27)/ 32	GBP		1.000	0	0	%	96,5605	1.117.856,99	0,14
XS2353073161	2.6250% Poste Italiane S.p.A. EO- FLR MTN 2021(29/Und.)	EUR		6.000	2.000	0	%	96,4090	5.784.540,00	0,70
XS2225157424	2.6250% Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(26/80)	EUR		4.700	0	0	%	99,9390	4.697.133,00	0,57
FR0010167296	2.7500% CNP Assurances S.A. EO-FLR Bonds 2005(11/Und.)	EUR		600	0	0	%	96,1695	577.017,00	0,07
XS0202197694	2.7540% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	EUR		3.700	0	0	%	93,2265	3.449.380,50	0,42
XS0181369454	2.7600% AXA S.A. EO-FLR Med.- T. Nts 03(08/Und.)	EUR		6.139	0	0	%	98,6290	6.054.834,31	0,73
XS0249580357	2.8040% NIBC Bank N.V. EO-FLR Notes 2006(12/Und.)	EUR		2.200	0	0	%	80,4730	1.770.406,00	0,21
XS2056371334	2.8750% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(27/Und.)	EUR		3.000	0	0	%	98,6210	2.958.630,00	0,36
FR0013330537	2.8750% Unibail-Rodamco- Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	EUR		3.000	3.000	0	%	99,7990	2.993.970,00	0,36
XS2410367747	2.8800% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2021(28/Und.)	EUR		5.100	0	0	%	98,4155	5.019.190,50	0,61
XS0210434782	3.0000% AXA EO-FLR-MTN 05/ 10/Und.	EUR		2.100	0	0	%	98,4165	2.066.746,50	0,25
FR0013067196	3.0000% SCOR SE EO-FLR Notes 2015(26/46)	EUR		5.000	0	0	%	100,2170	5.010.850,00	0,61
NL0000116150	3.0020% AEGON EO-FLR-Nts 047(14/Und.)	EUR		10.000	0	0	%	81,1985	8.119.850,00	0,98
FR0013331949	3.1250% La Poste EO-FLR Notes 2018(26/Und.)	EUR		7.800	0	0	%	100,1985	7.815.483,00	0,95
FR0012770063	3.2500% SCOR SE EO-FLR Notes 2015(27/47)	EUR		3.500	0	0	%	100,5525	3.519.337,50	0,43
US92857WBV19	3.2500% Vodafone Group PLC DL-FLR Notes 2021(31/81)	USD		2.000	0	0	%	98,2510	1.711.540,81	0,21

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
FR0010093328	3.3600% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	EUR		8.632	0	0	%	97,4970	8.415.941,04	1,02
XS1222594472	3.5000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v.2015(2027/ 2075)	EUR		6.000	0	0	%	100,3795	6.022.770,00	0,73
FR0010167247	3.6046% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2005(11/Und.)	EUR		4.000	0	0	%	98,0520	3.922.080,00	0,48
XS2056730679	3.6250% Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	EUR		5.000	0	0	%	100,8730	5.043.650,00	0,61
FR0013179314	3.6250% SCOR SE EO-FLR Notes 2016(28/48)	EUR		3.000	3.000	0	%	101,4365	3.043.095,00	0,37
XS0215294512	3.7150% NIBC Bank N.V. DL-FLR Med.T.Nts 2005(15/Und.)	USD		5.510	0	0	%	89,1460	4.278.324,71	0,52
XS0207825364	3.7500% AXA S.A. EO-FLR Med.- T. Nts 04(09/Und.)	EUR		1.731	0	0	%	98,7030	1.708.548,93	0,21
XS1485742438	3.8750% Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	USD		7.600	0	0	%	64,8570	4.293.295,01	0,52
FR0012199123	3.8750% SCOR EO-FLR-Nte 14/ 25/Und.	EUR		2.000	0	0	%	100,0295	2.000.590,00	0,24
XS1795406658	3.8750% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	EUR		1.500	0	0	%	100,8440	1.512.660,00	0,18
XS3016984372	4.0000% CaixaBank S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2025(31/37)	EUR		2.500	2.500	0	%	100,4890	2.512.225,00	0,30
DE000CZ45V25	4.0000% Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 20(25/30)	EUR		7.000	0	0	%	100,1765	7.012.355,00	0,85
AT0000A2YA29	4.0000% Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T.Nts 2022(28/33)	EUR		4.000	0	0	%	101,9715	4.078.860,00	0,49
XS3069338336	4.0000% Lloyds Banking Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2025(30/35)	EUR		2.000	2.000	0	%	101,4405	2.028.810,00	0,25
XS2997361485	4.1250% BAWAG Group AG EO- FLR Med.-Term Nts 25(30/35)	EUR		1.000	1.000	0	%	100,7835	1.007.835,00	0,12
DE000CZ45ZY0	4.1250% Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 25(32/37)	EUR		2.000	2.000	0	%	100,4555	2.009.110,00	0,24
ES0224244097	4.1250% Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2018(28/48)	EUR		7.000	0	0	%	102,3600	7.165.200,00	0,87
US46115HBQ92	4.1980% Intesa Sanpaolo S.p.A. DL-FLR Rec. 2021(31/32) X 144A	USD		2.000	0	0	%	92,7976	1.616.542,55	0,20
FR001400WO34	4.1986% BNP Paribas S.A. EO- FLR Med.-T. Nts 2025(30/35)	EUR		2.000	2.000	0	%	102,4290	2.048.580,00	0,25
XS1888179550	4.2000% Vodafone Group PLC EO-FLR Notes 2018(28/78)	EUR		3.000	0	0	%	102,6095	3.078.285,00	0,37
NL0000116168	4.2320% AEGON N.V. DL-FLR Nts 2004(14/Und.)	USD		6.000	0	0	%	78,5760	4.106.401,88	0,50
XS2487052487	4.2500% AXA S.A. EO-FLR M.- T.Nts 2022(32/43)	EUR		6.000	0	0	%	103,0775	6.184.650,00	0,75
XS2817890077	4.2500% Münchener Rückvers.- Ges. AG FLR-Anleihe v.24(33/44)	EUR		6.000	0	0	%	103,0041	6.180.243,42	0,75
DE000A30VJZ6	4.2520% Allianz SE FLR- Sub.MTN.v.2022(2032/2052)	EUR		2.000	0	0	%	103,0505	2.061.010,00	0,25
DE000A1TNDG0	4.3350% Aareal Bank AG Nachr.FLR-IHS v.14(24/29)	EUR		1.259	0	0	%	96,5380	1.215.413,42	0,15
XS2818300407	4.3750% ING Groep N.V. EO-FLR Med.T.Nts 24(29/34)	EUR		4.000	0	0	%	103,4465	4.137.860,00	0,50
ES0224244089	4.3750% Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2017(27/47)	EUR		7.000	0	0	%	102,3756	7.166.291,65	0,87
GB0007542557	4.3750% Royal Bank of Canada DL-FLR-Notes 1986(91/85)	USD		1.450	0	0	%	91,2500	1.152.447,52	0,14
XS2829852842	4.5000% Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2024(32/Und.)	EUR		2.000	0	0	%	102,9050	2.058.100,00	0,25

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
XS1489814340	4.5000% AXA S.A. DL-Med.-Term Nts 2016(22/Und.)	USD		2.500	0	0	%	90,5985	1.972.792,00	0,24
FR0013066388	4.5000% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2015(27/47)	EUR		4.500	0	0	%	102,6782	4.620.520,58	0,56
XS2489772991	4.5000% Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32)	EUR		6.000	0	0	%	102,0773	6.124.636,08	0,74
XS0188935174	4.5764% AXA S.A. EO-FLR Med.- T. Nts 04(09/Und.)	EUR		1.100	0	0	%	99,8205	1.098.025,50	0,13
DE000A30VTT8	4.5970% Allianz SE FLR- Sub.MTN.v.2022(2028/2038)	EUR		1.000	0	0	%	104,3580	1.043.580,00	0,13
XS3034598394	4.6160% Barclays PLC EO-FLR- Med.-T. Nts 2025(32/37)	EUR		2.300	2.300	0	%	103,1940	2.373.462,00	0,29
XS3034073752	4.6250% Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2025(36/56)	EUR		1.500	1.500	0	%	102,3466	1.535.198,94	0,19
XS1550988643	4.6250% NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2017(28/48)	EUR		5.000	0	0	%	104,0565	5.202.825,00	0,63
XS2783604742	4.6250% TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	EUR		7.000	0	0	%	103,0450	7.213.150,00	0,87
XS1637926137	4.6790% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR- MTN R35281 17(22/27)	EUR		8.000	0	1.000	%	99,4150	7.953.200,00	0,96
XS3074459994	4.7460% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	EUR		2.000	2.000	0	%	102,5665	2.051.330,00	0,25
FR0013336534	4.7500% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	EUR		3.700	0	0	%	100,8600	3.731.820,00	0,45
FR0013203734	4.7500% Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2016(28/48)	EUR		4.500	1.000	0	%	104,8801	4.719.602,70	0,57
BE0002990712	4.7500% KBC Groep N.V. EO- FLR Med.-T. Nts 2024(30/35)	EUR		2.000	0	0	%	105,0120	2.100.240,00	0,25
BE0390158245	4.7500% Proximus S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	EUR		4.000	4.000	0	%	101,2255	4.049.020,00	0,49
XS2798269069	4.7500% Terna Rete Elettrica Nazio.SpA EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	EUR		4.000	0	0	%	104,1035	4.164.140,00	0,51
DE000A3823H4	4.8510% Allianz SE FLR- Sub.Anl.v.2024(2034/2054)	EUR		2.800	0	0	%	106,8070	2.990.596,31	0,36
XS2937255193	4.8700% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	EUR		2.500	2.500	0	%	103,3450	2.583.625,00	0,31
BE0390117803	4.8750% Belfius Bank S.A. 24/25	EUR		4.000	0	0	%	105,1460	4.205.840,00	0,51
FR001400RIX8	4.8750% CNP Assurances S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2024(34/54)	EUR		1.500	0	0	%	105,6485	1.584.727,50	0,19
XS2783649176	4.8750% TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	EUR		3.000	3.000	0	%	103,1295	3.093.885,00	0,38
AT0000A2XST0	4.8750% Wiener Städt. Vers. AG VIG EO-FLR MTN 2022(31/42)	EUR		3.000	0	0	%	105,3585	3.160.755,00	0,38
XS2831195644	4.9730% Barclays PLC EO-FLR- Med.-T. Nts 2024(31/36)	EUR		2.500	2.500	0	%	105,6500	2.641.250,00	0,32
XS2432941693	5.0000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(27/Und.)	EUR		4.000	500	0	%	92,2260	3.689.040,00	0,45
XS2751667150	5.0000% Banco Santander S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/34)	EUR		2.200	0	0	%	105,2705	2.315.951,00	0,28
FR001400WJ17	5.0000% La Poste EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	EUR		3.300	3.300	0	%	104,4725	3.447.592,50	0,42
XS2558022591	5.1250% ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/33)	EUR		2.000	0	0	%	104,5858	2.091.716,64	0,25
XS2794589403	5.1250% British Telecommunications PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/54)	EUR		6.500	2.000	0	%	104,9550	6.822.075,00	0,83

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
XS2754488851	5.1250% Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T. Nts 2024(24/35)	EUR		1.000	0	0	%	105,9985	1.059.985,00	0,13
BE6340794013	5.2500% Belfius Bank S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/33)	EUR		4.000	0	0	%	105,2300	4.209.200,00	0,51
FR001400F620	5.2500% CNP Assurances S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(33/53)	EUR		6.900	0	0	%	108,3090	7.473.321,00	0,91
XS2526486159	5.2500% NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2022(22/43)	EUR		1.000	0	0	%	107,5800	1.075.800,00	0,13
XS3076304602	5.2500% Prysmian S.p.A. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	EUR		4.000	4.000	0	%	104,3115	4.172.460,00	0,51
FR001400CKA4	5.2500% Société Générale S.A. EO-FLR MTN 2022(27/32)	EUR		2.000	0	0	%	104,9150	2.098.300,00	0,25
US381427AA15	5.3589% Goldman Sachs Capital II DL-FLR Pref.Secs 2007(12/Und.)	USD		8.000	0	7.000	%	84,7200	5.903.318,53	0,72
US38144QAA76	5.3614% Goldman Sachs Capital III DL-FLR Cap.Secs 2007(12/Und.)F	USD		8.000	0	2.781	%	81,0090	5.644.734,78	0,68
FR001400GDJ1	5.3750% Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/Und.)	EUR		6.000	0	0	%	107,6250	6.457.500,00	0,78
IT0005580102	5.3750% UniCredit S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/34)	EUR		1.300	0	0	%	106,2265	1.380.944,50	0,17
XS2637967139	5.5000% ABN AMRO Bank N.V. EO-Med.-Term Nts 2023(28/33)	EUR		4.000	0	0	%	106,5000	4.260.000,00	0,52
US007924AJ23	5.5000% AEGON N.V. DL-FLR Notes 2018(28/48)	USD		3.800	0	0	%	100,3610	3.321.764,65	0,40
XS2610457967	5.5000% AXA S.A. EO-FLR M.-T.Nts 2023(33/43)	EUR		6.000	0	0	%	110,7115	6.642.690,00	0,81
FR001400DLD4	5.5000% La Banque Postale EO-FLR Med.-T. Nts 2022(28/34)	EUR		6.000	0	0	%	106,9335	6.416.010,00	0,78
US48123KAE64	5.5023% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Debts 17(18/37.87)Ser.U	USD		8.000	0	0	%	92,5810	6.451.075,69	0,78
US48123UAB08	5.5879% JPMorgan Chase & Co. DL-FLR Cap.E.Nts 17(18/47.77)W	USD		7.000	0	0	%	89,2490	5.441.538,19	0,66
DE000AAR0439	5.6250% Aareal Bank AG Sub FLR-MTN-IHS v.24(29/30)	EUR		5.000	5.000	0	%	104,5090	5.225.450,00	0,63
XS2809859536	5.6250% Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/44)	EUR		7.000	2.000	0	%	107,5195	7.526.365,00	0,91
FR001400IDY6	5.6250% Société Générale S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(33)	EUR		2.000	0	0	%	111,0305	2.220.610,00	0,27
FR001400ZKL2	5.7500% Air France-KLM S.A. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	EUR		2.000	2.000	0	%	101,6780	2.033.560,00	0,25
XS1261170515	5.7500% Argentum Netherlands B.V. DL-FLMTN LPN 15(25/50)Swiss Re	USD		6.500	0	0	%	100,0610	5.664.981,27	0,69
XS2636592102	5.7500% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(33)	EUR		4.000	0	0	%	107,1945	4.287.780,00	0,52
XS2626699982	5.7500% Banco Santander S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/33)	EUR		4.000	0	0	%	106,9200	4.276.800,00	0,52
FR001400I7P8	5.7500% BPCE S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/33)	EUR		3.000	0	0	%	107,3850	3.221.550,00	0,39
CH0005362097	5.7500% Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-Anl. 1986(96/Perpetual)	CHF		1.250	0	0	%	102,6230	1.377.859,83	0,17
XS2592628791	5.7630% NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2023(28/34)	EUR		4.000	0	0	%	107,7915	4.311.660,00	0,52
DE000A351U49	5.8240% Allianz SE FLR-Sub.Anl.v.2023(2033/2053)	EUR		6.000	0	0	%	113,0240	6.781.440,00	0,82
FR001400Q7G7	5.8680% Alstom S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	EUR		4.100	2.000	0	%	106,4995	4.366.479,50	0,53
DE000AAR0413	5.8750% Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 330 v.24(26)	EUR		5.000	0	0	%	102,9355	5.146.775,00	0,62

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
FR001400KSZ7	5.8750% Crédit Agricole Assurances SA EO-Notes 2023(33/33)		EUR	3.000	0	0	%	112,9265	3.387.795,00	0,41
XS2616652637	6.0000% NN Group N.V. EO-FLR MTN 23/43		EUR	7.000	0	0	%	112,0090	7.840.630,00	0,95
XS2980761956	6.1250% Achmea B.V. EO-FLR Notes 2025(35/Und.)		EUR	2.000	2.000	0	%	101,4505	2.029.010,00	0,25
XS2589361240	6.1840% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/34)		EUR	4.000	0	0	%	108,7695	4.350.780,00	0,53
XS2553547444	6.3640% HSBC HLDGS 22/32		EUR	5.000	0	0	%	107,1970	5.359.850,00	0,65
XS2737652474	6.3750% AXA S.A. EO-FLR Med.- T. Nts 24(33/Und.)		EUR	2.300	0	0	%	106,9875	2.460.712,50	0,30
FR001400QR21	6.5000% C.N.d.Reas.Mut.Agrico.Group.SA EO-FLR Notes 2024(34/Und.)		EUR	2.000	2.000	0	%	104,3035	2.086.070,00	0,25
DE000CZ45W81	6.5000% Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 22(27/32)		EUR	3.000	0	0	%	107,0115	3.210.345,00	0,39
XS1002121454	6.5000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.		EUR	9.000	0	0	%	115,6750	10.410.750,00	1,26
XS2630490717	6.5000% Vodafone Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/84)		EUR	5.300	0	0	%	110,2525	5.843.382,50	0,71
XS2707629056	6.7500% BAWAG Group AG EO- FLR Med.-T. Nts 2023(28/34)		EUR	6.500	4.000	0	%	110,2085	7.163.552,50	0,87
XS2696902837	7.0000% Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2034)		EUR	4.000	0	0	%	110,4240	4.416.960,00	0,54
DE000MHB66N7	7.1250% Münchener Hypothekenbank Sub.MTI Serie 2038 v.23(28)		EUR	2.000	0	0	%	106,4730	2.129.460,00	0,26
XS1808862657	8.4740% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR- MTN 18/und.		EUR	3.000	0	3.200	%	95,0120	2.850.360,00	0,35
AT0000A39724	9.5000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2024(28/Und.)		EUR	2.000	0	0	%	110,5300	2.210.600,00	0,27
FR0000140063	6.3600% BNP Paribas S.A. EO- FLR-Titre Part. 84(Und.)		STK	500	0	0	EUR	141,6665	70.833,25	0,01
<b>Sonstige Forderungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>10.687.452,00</b>	<b>1,30</b>	
DE0005229900	Bertelsmann AG Genußscheine		EUR	900	0	0	EUR	130,4245	1.173.820,50	0,14
DE0005229942	Bertelsmann AG Genußscheine 2004		EUR	3.504	0	0	EUR	271,5000	9.513.631,50	1,15
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>231.416.327,02</b>	<b>28,07</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>231.416.327,02</b>	<b>28,07</b>	
XS2010039548	1.6000% Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/ unb.)		EUR	3.000	0	0	%	92,2168	2.766.502,50	0,34
XS2325328313	1.8750% Storebrand Livsforsikring AS EO-FLR Notes 2021(31/51)		EUR	5.500	0	0	%	89,3930	4.916.615,00	0,60
XS2262806933	2.3750% INTESA SANPAOLO 21/ 30		EUR	5.000	0	0	%	93,8730	4.693.650,00	0,57
XS2282606578	2.6250% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2021(21/Und.)		EUR	4.000	0	0	%	98,9545	3.958.180,00	0,48
DE000A289FK7	2.6250% Allianz SE FLR- Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)		EUR	1.400	0	0	%	89,0610	1.246.854,00	0,15
XS2197076651	2.7500% Helvetia Europe EO- FLR Notes 2020(31/41)		EUR	6.500	3.800	0	%	93,8191	6.098.241,24	0,74
XS2357357768	3.0000% Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2021(21/Und.)		EUR	3.000	3.000	0	%	94,3585	2.830.755,00	0,34

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
XS2283177561	3.0000% Zurich Finance (Ireland) DAC DL-FLR MTN 2021(31/51)	USD		4.000	0	0	%	88,5195	3.084.034,49	0,37
USX10001AB51	3.2000% Allianz 21(28)/und	USD		1.800	0	0	%	90,9550	1.425.999,48	0,17
BE0002644251	3.2500% AGEAS SA/NV EO-FLR Notes 2019(29/49)	EUR		2.000	0	0	%	99,2775	1.985.550,00	0,24
XS1989708836	3.3750% ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 2019(29/49)	EUR		8.000	0	0	%	99,6570	7.972.560,00	0,97
USX10001AA78	3.5000% Allianz SE DL-FLR- Sub.Nts.20(25/unb.)RegS	USD		8.000	0	0	%	98,8790	6.889.922,48	0,84
FR001400XFK9	3.7500% Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(30/35)	EUR		3.600	3.600	0	%	99,4835	3.581.406,00	0,43
DE000DL19WN3	4.0000% Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v.22(27/32)	EUR		5.000	2.000	0	%	101,4761	5.073.806,80	0,62
DE000A3H2VA6	4.0000% VOSSLOH Hybrid 21/ und	EUR		1.500	0	0	%	100,0255	1.500.382,50	0,18
BE0933899800	4.0230% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)	EUR		13.250	0	0	%	94,0610	12.463.082,50	1,51
FR0013455854	4.3750% La Mondiale EO-FLR Obl. 2019(19/Und.)	EUR		1.500	0	0	%	99,6470	1.494.705,00	0,18
DE000A4DFLN3	4.4310% Allianz SE FLR- Sub.Anl.v.25(2035/2055)	EUR		2.100	2.100	0	%	103,0715	2.164.501,50	0,26
XS2056490423	4.6250% Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 19(19/Und.)	EUR		3.500	3.500	0	%	99,4150	3.479.525,00	0,42
XS1700709683	4.6250% ASR Nederland N.V. EO-FLR Cap. Secs 17(27/Und.)	EUR		8.000	0	0	%	100,4620	8.036.960,00	0,97
XS2526881532	4.6250% Telia Company AB EO- FLR Notes 2022(22/82)	EUR		5.000	0	0	%	103,4140	5.170.700,00	0,63
AT0000A3KDX9	4.6250% Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2025(34/45)	EUR		1.600	1.600	0	%	102,1980	1.635.168,00	0,20
XS3090129332	4.7784% mBank S.A. EO-FLR Med.-T.Notes 25(30/35)	EUR		2.000	2.000	0	%	101,2745	2.025.490,00	0,25
FR001400SCF6	4.8750% ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2024(24/Und.)	EUR		2.500	2.500	0	%	102,8850	2.572.125,00	0,31
DE000CZ45YE5	4.8750% Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 24(29/34)	EUR		3.900	0	0	%	104,9270	4.092.153,00	0,50
IT0005596207	4.9000% UnipolSai Assicurazioni S.p.A. EO-Med.-T. Notes 2024(24/34)	EUR		5.200	0	0	%	105,6065	5.491.538,00	0,67
XS3092574055	5.0000% Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR- Nachr.-Anl. v.25(34/45)	EUR		2.200	2.200	0	%	101,3055	2.228.721,00	0,27
FR001400PT46	5.0000% Group d.Assurances du Cr. Mut. EO-FLR Notes 2024(34/ 44)	EUR		2.000	0	0	%	104,6982	2.093.964,12	0,25
FR001400SZ86	5.0000% Sogecap S.A. EO-FLR Nts 2024(34/45)	EUR		2.000	2.000	0	%	103,0310	2.060.620,00	0,25
XS1973748707	5.0000% Swiss Re Finance (Lux) S.A. DL-FLR Notes 2019(29/49) Reg.S	USD		800	0	0	%	100,0755	697.329,50	0,08
XS1155697243	5.0500% La Mondiale EO-FLR Obl. 2014(25/Und.)	EUR		8.296	0	0	%	101,0160	8.380.287,36	1,02
XS2965681633	5.2500% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl. v.2025(2030/2055)	EUR		2.200	2.200	0	%	101,7530	2.238.566,00	0,27
DE000DL19VB0	5.6250% Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)	EUR		4.000	0	0	%	101,5885	4.063.540,00	0,49
XS3085146929	5.7500% AXA S.A. EO-FLR Med.- T. Nts 25(30/Und.)	EUR		1.200	1.200	0	%	104,1930	1.250.316,00	0,15
XS2965647378	5.7500% NN Group N.V. EO-FLR Cap.Bonds 2025(34/Und.)	EUR		2.200	2.200	0	%	100,1280	2.202.816,00	0,27

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
XS2755535577	5.7522% Telefonica Europe 24/ Und		EUR	7.000	0	0	%	104,8715	7.341.005,00	0,89
BE6342251038	5.8500% Elia Group EO-FLR Nts 2023(23/Und.)		EUR	6.500	0	0	%	105,5085	6.858.052,50	0,83
XS1631415582	5.8610% UniCredit S.p.A. DL-FLR Nts 2017(27/32) Reg.S		USD	4.000	0	0	%	100,9160	3.515.930,67	0,43
XS1556395710	5.8750% La Mondiale DL-FLR Notes 2017(27/47)		USD	6.000	0	0	%	100,6705	5.261.066,11	0,64
XS3071332293	5.9500% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2025(30/ Und.)		EUR	5.800	6.800	1.000	%	99,4585	5.768.593,00	0,70
XS2486270858	6.0000% Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)		EUR	4.000	0	0	%	106,7775	4.271.100,00	0,52
XS2582389156	6.1350% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2023(23/Und.)		EUR	2.000	0	0	%	108,3275	2.166.550,00	0,26
FR00140112W8	6.2500% Sogecap S.A. EO-FLR Notes 2025(35/Und.)		EUR	3.700	3.700	0	%	100,8810	3.732.597,00	0,45
XS2602037629	6.3750% NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2024(30/Und.)		EUR	3.000	3.000	0	%	105,8515	3.175.545,00	0,39
XS3011202655	6.5000% ASR Nederland N.V. EO-FLR Secs 2025(35/Und.)		EUR	2.800	2.800	0	%	103,4080	2.895.424,00	0,35
FR001400M1X9	6.5000% Sogecap S.A. EO-FLR Nts 2023(33/44)		EUR	7.100	0	0	%	113,6872	8.071.787,79	0,98
XS3030523644	6.6250% Legal & General Group PLC LS-FLR Med.-T. Nts 2025(34/ 55)		GBP	1.700	1.700	0	%	102,1846	2.011.043,01	0,24
XS2637069357	6.7500% Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/43)		EUR	4.200	0	0	%	114,9325	4.827.165,00	0,59
DE000CZ43Z49	6.7500% Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 23(28/33)		EUR	4.000	0	0	%	109,4255	4.377.020,00	0,53
FR001400RI88	6.7500% La Mondiale EO-FLR Obl. 2024(34/Und.)		EUR	4.800	0	0	%	106,6335	5.118.408,00	0,62
XS2646608401	6.7500% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)		EUR	4.000	0	0	%	111,2540	4.450.160,00	0,54
XS2554581830	7.0000% ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 2022(33/43)		EUR	3.000	0	0	%	117,5065	3.525.195,00	0,43
XS2799494120	7.1250% Aroundtown SA EO-FLR Notes 2024(30/Und.)		EUR	2.960	0	0	%	104,7360	3.100.185,60	0,38
XS2462605671	7.1250% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2022(22/Und.)		EUR	5.000	0	0	%	110,4375	5.521.875,00	0,67
XS0097772965	8.1510% Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S		USD	12.000	0	0	%	110,4160	11.540.736,87	1,40
XS3106543534	9.0000% Lenzing AG EO-FLR Notes 2025(28/Und.)		EUR	2.000	2.000	0	%	101,0160	2.020.320,00	0,25
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>5.444.059,32</b>	<b>0,66</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>5.444.059,32</b>	<b>0,66</b>
US58551TAA51	5.1313% Mellon Capital IV DL- FLR Pr.Cap.Secs 07(12/Und.)		USD	7.349	0	0	%	85,0500	5.444.059,32	0,66
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>746.507.674,43</b>	<b>90,55</b>



<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)	EUR	-397.318,04	-0,05
<b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>	EUR	-397.318,04	-0,05
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>	EUR	-397.318,04	-0,05
<b>Offene Positionen</b>	EUR	-397.318,04	-0,05
CHF/EUR 1.20 Mio.	OTC	-8.918,49	0,00
GBP/EUR 7.50 Mio.	OTC	55.809,47	0,01
USD/EUR 100.00 Mio.	OTC	-444.209,02	-0,05
<b>Bankguthaben</b>	EUR	66.945.697,28	8,12
<b>EUR - Guthaben bei:</b>	EUR	66.918.816,68	8,12
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	EUR	66.918.816,68	8,12
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>	EUR	26.880,60	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	CHF	2.009,60	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	USD	28.383,40	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>	EUR	13.000.918,21	1,58
Zinsansprüche	EUR	13.000.918,21	1,58
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	EUR	-1.675.101,55	-0,20
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>	EUR	-1.675.101,55	-0,20
<b>Fondsvermögen</b>	EUR	824.381.870,33	100,00
<b>Anteilwert Aramea Rendite Plus Nachhaltig R</b>	EUR	93,02	
<b>Anteilwert Aramea Rendite Plus Nachhaltig I</b>	EUR	95,16	
<b>Anteilwert Aramea Rendite Plus Nachhaltig CHF I</b>	CHF	107,05	
<b>Umlaufende Anteile Aramea Rendite Plus Nachhaltig R</b>	STK	470.717,850	
<b>Umlaufende Anteile Aramea Rendite Plus Nachhaltig I</b>	STK	8.202.786,703	
<b>Umlaufende Anteile Aramea Rendite Plus Nachhaltig CHF I</b>	STK	1,000	

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

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee, Researchkosten, Ratingkosten

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.07.2025				
Britisches Pfund	(GBP)	0,863800	=	1 Euro (EUR)
Niederländischer Gulden	(NLG)	2,203710	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,931000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,148100	=	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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS2119468572	1.8740% British Telecommunications PLC EO-Notes 2020/(25)80	EUR	0	3.500
DE000A1TNDK2	10.8060% Aareal Bank AG Subord.-Nts. v.14(unb.)REGS	EUR	0	6.000
DE000BRL00A4	11.5440% Norddeutsche Landesbank -GZ- 15/und	EUR	0	900
XS2055089457	2.0000% UniCredit S.p.A. EO-FLR MTN 2019(24/29)	EUR	0	2.000
XS2207430120	2.3745% TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	EUR	0	6.500
FR0010096826	2.4713% Crédit Mutuel Arkéa EO-FLR Notes 2004(14/Und.)	EUR	0	3.300
XS2183818637	2.5000% Standard Chartered PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2020(25/30)	EUR	0	2.000
XS2056730323	2.8750% Infineon Technologies AG Anleihe v.2019(2025)/und	EUR	0	7.000
XS2195190520	3.1250% SSE PLC EO-FLR Notes 2020(27/Und.)	EUR	0	5.000
XS1346228577	3.3750% AXA S.A. EO-FLR MTN 2016(27/47)	EUR	0	2.500
BE6277215545	3.5000% AG Insurance S.A. EO-FLR Notes 2015(27/47)	EUR	0	3.000
XS1246732249	3.6250% Landesbank Baden-Württemberg SMT Inh.-Schuldv. 15/25	EUR	0	5.000
XS2439704318	4.0000% SSE PLC EO-FLR Notes 2022(28/Und.)	EUR	0	4.000
FR0012383982	4.1250% Sogecap S.A. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	EUR	0	5.000
FR0011949403	4.2500% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2014(25/45)	EUR	0	2.000
XS2896350175	4.5000% Snam S.p.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	EUR	1.200	1.200
XS1140860534	4.5960% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 14(25/Und.)	EUR	0	5.500
DE000A2DASM5	4.6000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.MTN Reihe 35274 v. 17(27)	EUR	0	3.000
XS1156024116	4.7500% Intesa Sanpaolo Vita S.p.A. EO-FLR Notes 2014(24/Und.)	EUR	0	4.700
XS2588986997	5.0000% ING Groep N.V. EO-FLR Med.T.Nts 23(29/35)	EUR	0	4.000
XS1293505639	5.1250% ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 2015(25/45)	EUR	0	4.000
XS2778385240	5.1250% Orsted A/S EO-FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)	EUR	0	6.500
XS2563353361	5.2500% Orsted A/S EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	EUR	0	4.500
XS1311440082	5.5000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 15(27/47)	EUR	0	3.000
XS0903532090	5.6250% NGG Finance PLC LS-FLR Notes 2013(25/73)	GBP	0	2.000
USG4637HAB45	10.1760% HSBC Cap. Fdg (Dollar 1) L.P. DL-FLR Tr.Prf.Sec.00(30/Und.)2	USD	0	3.300
XS1888180640	6.2500% Vodafone Group PLC DL-FLR Notes 2018(24/78)	USD	0	2.500
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS2010039035	0.9500% Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	EUR	0	3.000
XS2069101868	2.0000% Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2019(25/Und.)	EUR	0	4.000
FR0013457157	2.6250% ACCOR S.A. EO-FLR Notes 2019(25/Und.)	EUR	0	7.000
XS2256949749	3.2480% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	EUR	0	6.000
DE000LB2CPE5	4.0000% Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v. 19(25/unb.)	EUR	0	4.000

## 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
DE000A383G80	4.6000% Deutsche Pfandbriefbank AG z.Umt.eing.Tender only. 17(27)	EUR	3.000	3.000
XS2830327446	5.0000% A2A S.p.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	EUR	0	4.900
XS2250987356	5.7500% Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	EUR	0	6.000
XS2711801287	7.1250% APA Infrastructure Ltd. 23/83	EUR	0	6.000
XS2049422343	4.2500% Swiss Re Finance S.A. 19/und	USD	0	7.000

### Nicht notierte Wertpapiere

### Verzinsliche Wertpapiere

DE000A383V57	4.0000% Landesbank Baden-Württemberg z.Umt.eing.FLN-Nachr. (25/unb.)	EUR	4.000	4.000
--------------	--	-----	-------	-------

### 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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>				
CHF/EUR	EUR			2.551
GBP/EUR	EUR			16.165
USD/EUR	EUR			197.318
<b>Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)</b>				
<b>Credit Default Swaps</b>				
<b>Protection Buyer</b>				
(Basiswerte:	EUR			200.000
iTraxx EUR Crossover S43V1/500BP (DB) 20.06.2025 - 20.06.2030)				

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARAMEA RENDITE PLUS NACHHALTIG R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2024 BIS 31.07.2025

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		366.043,93
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.472.174,85
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		94.343,51
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-21.494,36
<b>Summe der Erträge</b>		<b>1.911.067,93</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung		-524.489,08
a) fix	-524.489,08	
b) performanceabhängig	0,00	
2. Verwahrstellenvergütung		-20.977,81
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-2.326,19
4. Sonstige Aufwendungen		-9.190,03
5. Aufwandsausgleich		-16.826,49
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-573.809,60</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>1.337.258,33</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		618.176,73
2. Realisierte Verluste		-474.438,00
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>143.738,73</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.480.997,06</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		668.264,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		159.086,45
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>827.351,34</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>2.308.348,40</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARAMEA RENDITE PLUS NACHHALTIG I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2024 BIS 31.07.2025

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		6.485.306,40
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		26.207.323,94
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.683.624,46
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-392.475,29
<b>Summe der Erträge</b>		<b>33.983.779,51</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung		-7.948.938,12
a) fix	-7.423.924,03	
b) performanceabhängig	-525.014,09	
2. Verwahrstellenvergütung		-390.957,38
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-32.594,57
4. Sonstige Aufwendungen		-141.316,67
5. Aufwandsausgleich		220.009,39
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-8.293.797,35</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>25.689.982,16</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		11.453.978,77
2. Realisierte Verluste		-9.004.345,58
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>2.449.633,19</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>28.139.615,35</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		9.070.870,61
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		7.584.496,63
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>16.655.367,24</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>44.794.982,59</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG ARAMEA RENDITE PLUS NACHHALTIG CHF I FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2024 BIS 31.07.2025

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,10
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		-0,01
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-0,08
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,06
<b>Summe der Erträge</b>		<b>0,07</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung		-1,08
a) fix	-1,08	
b) performanceabhängig	0,00	
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-1,08</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-1,01</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		1,67
2. Realisierte Verluste		-1,30
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>0,37</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-0,64</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		7,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		0,89
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>8,24</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>7,60</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA RENDITE PLUS NACHHALTIG R

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2024)</b>		<b>37.758.159,32</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.281.982,58
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		5.060.400,67
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	27.302.227,03	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-22.241.826,36	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-56.931,80
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.308.348,40
davon nicht realisierte Gewinne	668.264,89	
davon nicht realisierte Verluste	159.086,45	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2025)</b>		<b>43.787.994,01</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA RENDITE PLUS NACHHALTIG I

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2024)</b>		<b>819.015.320,12</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-27.034.149,45
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-56.939.390,39
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	108.544.465,58	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-165.483.855,97	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		756.998,47
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		44.794.982,59
davon nicht realisierte Gewinne	9.070.870,61	
davon nicht realisierte Verluste	7.584.496,63	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2025)</b>		<b>780.593.761,34</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA RENDITE PLUS NACHHALTIG CHF I

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2024)</b>		<b>107,38</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		7,60
davon nicht realisierte Gewinne	7,35	
davon nicht realisierte Verluste	0,89	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2025)</b>		<b>114,98</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA RENDITE PLUS NACHHALTIG R <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>4.352.584,29</b>	<b>9,25</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.515.360,10	5,34
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.480.997,06	3,15
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	356.227,13	0,76
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-2.893.358,95</b>	<b>-6,15</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.893.358,95	-6,15
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>1.459.225,34</b>	<b>3,10</b>
1. Endausschüttung	1.459.225,34	3,10
a) Barausschüttung	1.459.225,34	3,10

<sup>1)</sup> 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 ARAMEA RENDITE PLUS NACHHALTIG I <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>92.794.500,65</b>	<b>11,31</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	57.847.558,43	7,05
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	28.139.615,35	3,43
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	6.807.326,87	0,83
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-67.365.861,87</b>	<b>-8,21</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-67.365.861,87	-8,21
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>25.428.638,78</b>	<b>3,10</b>
1. Endausschüttung	25.428.638,78	3,10
a) Barausschüttung	25.428.638,78	3,10

<sup>1)</sup> 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 ARAMEA RENDITE PLUS NACHHALTIG CHF I <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>2,05</b>	<b>2,05</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1,71	1,71
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-0,64	-0,64
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,98	0,98
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-2,05</b>	<b>-2,05</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2,05	-2,05
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

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

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA RENDITE PLUS NACHHALTIG R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	43.787.994,01	93,02
2024	37.758.159,32	91,06
2023	29.627.141,01	86,66
2022	27.010.841,95	87,65

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA RENDITE PLUS NACHHALTIG I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	780.593.761,34	95,16
2024	819.015.320,12	92,86
2023	674.936.245,44	88,06
2022	602.393.980,62	88,76

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA RENDITE PLUS NACHHALTIG CHF I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	CHF	CHF
2025	107,05	107,05
2024	107,38	107,38
2023	98,73	98,73
(Auflegung 02.01.2023)	100,00	100,00



## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten	EUR	230.000,00
Davon:		
Gewährte Sicherheiten aus Bankguthaben:		230.000,00
Gewährte Sicherheiten aus Schuldverschreibungen:		0,00
Gewährte Sicherheiten aus Aktien:		0,00
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
iBoxx EUR Corporates Subordinated Total Return Index in EUR		80,00%
iBoxx EUR Corporates 25+ Clean Price Index in EUR		20,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,41%
größter potenzieller Risikobetrag		0,54%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,47%
Risikomodell (§10 DerivateV)	Full-Monte-Carlo	
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,06

### SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

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

### SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Aramea Rendite Plus Nachhaltig R	EUR	93,02
Anteilwert Aramea Rendite Plus Nachhaltig I	EUR	95,16
Anteilwert Aramea Rendite Plus Nachhaltig CHF I	CHF	107,05
Umlaufende Anteile Aramea Rendite Plus Nachhaltig R	STK	470.717,850
Umlaufende Anteile Aramea Rendite Plus Nachhaltig I	STK	8.202.786,703
Umlaufende Anteile Aramea Rendite Plus Nachhaltig CHF I	STK	1,000

## ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Aramea Rendite Plus Nachhaltig R	Aramea Rendite Plus Nachhaltig I
ISIN	DE000A2DTL78	DE000A2DTL86
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	30.11.2017	30.11.2017
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,25% p.a.	0,95% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	100.000

	Aramea Rendite Plus Nachhaltig CHF I
ISIN	DE000A3E3Y79
Währung	CHF
Fondsaufgabe	02.01.2023
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,95% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%
Mindestanlagevolumen	100.000

## 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 ARAMEA RENDITE PLUS NACHHALTIG R

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,32 %

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ARAMEA RENDITE PLUS NACHHALTIG I

Performanceabhängige Vergütung	0,07 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,02 %

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ARAMEA RENDITE PLUS NACHHALTIG CHF I

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,95 %

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 01.08.2024 BIS 31.07.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	935.807.239,31
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	733.060.177,72
Relativ in %	78,33 %

Transaktionskosten: 14.210,68 EUR

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

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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 Aramea Rendite Plus Nachhaltig CHF I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Aramea Rendite Plus Nachhaltig R		
Sonstige Erträge		
Keine sonstigen Erträge		
Sonstige Aufwendungen		
Aufwand Bewertung von Vermögensgegenständen durch Dritte	EUR	2.458,31
Ratingkosten	EUR	1.503,64
Researchkosten	EUR	1.992,96
Aramea Rendite Plus Nachhaltig I		
Sonstige Erträge		
Keine sonstigen Erträge		
Sonstige Aufwendungen		
Aufwand Bewertung von Vermögensgegenständen durch Dritte	EUR	51.185,76
Ratingkosten	EUR	5.525,21
Researchkosten	EUR	38.514,98

**Aramea Rendite Plus Nachhaltig CHF I****Sonstige Erträge**

Keine sonstigen Erträge

**Sonstige Aufwendungen**

Keine sonstigen Aufwendungen

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

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

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

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

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

**ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK**

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

**ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK**

Keine Änderung im Berichtszeitraum

**ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG**

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2024 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)</b>	<b>EUR</b>	<b>28.504.408</b>
davon feste Vergütung	EUR	24.388.372
davon variable Vergütung	EUR	4.116.036
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)</b>		<b>352</b>
<b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen</b>	<b>EUR</b>	<b>1.503.449</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.329.751
davon andere Führungskräfte	EUR	173.699

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Aramea Asset Management AG für das Geschäftsjahr 2024 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Aramea Asset Management AG	
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>6.479.671,19</b>
davon feste Vergütung	EUR	3.862.671,19
davon variable Vergütung	EUR	2.617.000,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>28</b>

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

**Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:**

Aramea Rendite Plus Nachhaltig

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**

529900FMR1TY2JLW2Z83

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ ☐ ☐ Ja

☒ ☐ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

☒ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 83,71% an nachhaltigen Investitionen

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☒ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

☐ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



### INWIEWEIT WURDEN DIE MIT DEM FINANZPRODUKT BEWORBENEN ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE ERFÜLLT?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds bewirbt unter Berücksichtigung bestimmter Ausschlusskriterien sowohl ökologische als auch soziale Merkmale.

Im Zeitraum vom 01.08.2024 bis zum 20.05.2025 mussten mindestens 51% des Wertes des Sondervermögens in Wertpapiere investiert werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt wurden und von dem Datenprovider ISS ESG unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und positiv bewertet wurden. Im Rahmen dieser Mindestquote von 51% waren nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von

mindestens Prime- 1 aufwiesen. Ferner wurden ESG-Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es wurden sowohl ökologische als auch soziale Merkmale beworben.

Für den Fonds sind folgende ESG-Faktoren seit dem 21. Mai 2025 maßgeblich:

Es werden ökologische und soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält das Investmentvermögen einen Mindestanteil von 50 % an nachhaltigen Investitionen. Um in der 50%-Grenze Berücksichtigung zu finden, reicht es aus, dass der Vermögensgegenstand entweder ein Umwelt- oder ein soziales Ziel erfüllt. Es ist nicht erforderlich, dass gleichzeitig beide Ziele erreicht werden.

Mindestens 80% des Wertes des Sondervermögens müssen in Vermögensgegenstände gemäß § 1 Nr. 1, 2 und 5 der Besonderen Anlagebedingungen investiert werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von dem Datenprovider ISS ESG unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und positiv bewertet werden. Im Rahmen dieser Mindestquote von 80% sind nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens Prime- 1 aufweisen.

Ferner wurden ESG-Ausschlusskriterien berücksichtigt, die weiter in diesem Bericht aufgeführt werden. Im Vergleich zum Zeitraum vom 01.08.2024 bis zum 20.05.2025 haben sich die ESG-Ausschlusskriterien nicht geändert. Des Weiteren investiert der Fonds gemäß den Empfehlungen folgender Rahmenwerke gemäß aktuell gültiger Fassungen (Stand Mai 2025): dem Leitfaden für ethisch nachhaltige Geldanlagen in der evangelischen Kirche ("EKD"), der Orientierungshilfe der katholischen Kirche "Ethisch nachhaltig investieren" ("BIKO") sowie der Richtlinie des österreichischen Umweltzeichens ("UZ"). Die Empfehlungen der Rahmenwerke werden vom Datenprovider ISS interpretiert und kommen in Ausschlusskriterien mit unterschiedlichen Umsatzschwellen und Ausschlusstiefen je Ausschlusskriterium bzw. Themengebiet zur Anwendung und können den Besonderen Anlagebedingungen entnommen werden.

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des Berichtszeitraumes durchgehend beachtet. Es wurden gegen die im folgenden dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen wie folgt verletzt:

21.05.2025 - 21.07.2025 Orientierungshilfe der katholischen Kirche "Ethisch nachhaltig investieren" ("BIKO") - max 0%

21.05.2025 - 21.07.2025 Leitfaden für ethisch nachhaltige Geldanlage in der evangelischen Kirche ("EKD") - max 0%

Es gab keine weiteren Verstöße gegen die im folgenden dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen. Die Ausschlusskriterien werden im Abschnitt "Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?" dargestellt.

Der Fonds darf in Aktien und Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders ISS ESG vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob

gegen die im folgenden genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, werden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden können.

Es wurden keine Derivate verwendet, um die von dem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Die HANSAINVEST berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ihrer Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im nachfolgend ausgeführten Rahmen: Die HANSAINVEST verwaltet als Service-Kapitalverwaltungsgesellschaft Investmentvermögen sowohl mit Anlagen in Wertpapiere und andere Finanzinstrumente als auch mit Anlagen in Immobilien und andere Sachwerte. Dabei hat sie für einige Fonds die Portfolioverwaltung ausgelagert. Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principle Adverse Impact, kurz: „PAI“) hängt unter anderem von den verbindlichen Anlagestrategien der Investmentvermögen, der Art ihrer Vermögensgegenstände und der Verfügbarkeit von Daten ab. Sofern die HANSAINVEST die Portfolioverwaltung ausgelagert hat, trifft der Portfolioverwalter im Rahmen der vertraglichen Vorgaben und in Abhängigkeit der jeweiligen Anlagestrategie des Investmentvermögens die Anlageentscheidung. Soweit die HANSAINVEST Anlagen im Rahmen von sog. Advisory-Mandaten tätigt, erfolgt die Berücksichtigung von PAI auf Basis der Empfehlung des jeweiligen Anlageberaters.

### ● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikatoren zu der dezidierten ESG-Anlagestrategie:

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, wurden Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen und in einem ESG-Rating zusammengefasst. Entsprechend sind im Rahmen der zuvor genannten Mindestquote von 80 % nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens Prime-1 (ISS) aufwiesen.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen über den gesamten Berichtszeitraum ein ESG-Rating von mindestens Prime-1 (ISS) in Höhe von 87,29 % auf. Die gesetzten Mindestquoten im Zeitraum vom 01.08.2024 bis zum 20.05.2025 sowie 21.05.2025 bis zum 31.07.2025 wurden eingehalten.

Darüber hinaus muss die Gesellschaft mindestens 50 % des Wertes des OGAW-Sondervermögens in Vermögensgegenstände gemäß § 1 Nr. 1, 2 und 5 der Besonderen Anlagebedingungen investieren, die sich als nachhaltige Investition gem. Art. 2 Nr. 17 Verordnung (EU) 2019/2088 klassifizieren.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen ein Rating gem. Art. 2 Nr. 17 Verordnung (EU) 2019/2088, berücksichtigt durch den SDGROverall  $> = 0,2$  in Höhe von 83,71% auf.



Nachhaltigkeitsindikatoren zu den Ausschlusskriterien:

Das Sondervermögen investiert nicht in Vermögensgegenstände, deren Emittenten oder Basiswerte gegen die Ausschlüsse im Zusammenhang mit Paris-abgestimmten EU-Referenzwerten (sog. Paris aligned Benchmark „PAB“) im Sinne von Art. 12 Abs. 1 der Verordnung (EU) 2020/1818 in der jeweils aktuell gültigen Fassung verstoßen. Weiterhin investiert das Sondervermögen nicht in Vermögensgegenstände, deren Emittenten oder Basiswerte gegen die Ausschlusskriterien der vorbenannten Rahmenwerke verstoßen.

Darüber hinaus werden für das Sondervermögen keine Vermögensgegenstände erworben, deren Emittenten oder Basiswerte

(1) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Herstellung und/ oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern generieren;

(2) Umsatz aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den Anlage zum Verkaufsprospekt jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC) generieren oder Umsatz aus der Herstellung von Atomwaffen generieren;

(3) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Herstellung von Tabakprodukten generieren;

(4) mehr als 10 % Umsatz mit der Stromerzeugung aus Kohle generieren;

(5) mehr als 10 % Umsatz mit der Stromerzeugung aus Erdöl generieren;

(6) mehr als 5 % Umsatz mit Atomstrom generieren;

(7) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit dem Abbau und/oder Vertrieb von Kraftwerkskohle generieren;

(8) in schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact Netzwerkes oder gegen die OECD-Leitsätze für Multinationale Unternehmen verstoßen;

Von einer solchen Aussicht auf Besserung kann ausgegangen werden, sofern der Fondsmanager und/oder die Gesellschaft vor dem Erwerb bzw. bei einer Verschlechterung der Bewertung für bereits im Portfolio befindliche Titel mit dem Emittenten in Dialog getreten sind und auf Verbesserung hinwirken, so dass die Gesellschaft und der Fondsmanager ihre Auffassung ändern und nunmehr von einer Aussicht auf Besserung ausgehen dürfen. Der Titel bleibt in diesem Fall erwerbbar. Titel mit einem ESG-Rating von Prime-1, die schwere Verstöße gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes oder gegen die OECD Leitsätze für Multinationale Unternehmen

mit Aussicht auf Besserung (z. Bsp. wegen Engagements) aufweisen, bleiben erwerbbar und sind im Rahmen der oben genannten 80 %-Quote zu berücksichtigen.

(9) mehr als 5% ihres Umsatzes mit hydraulischem Fracking generieren;

(10) mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Produktion von Ölsanden generieren;

(11) mehr als 5% ihres Umsatzes mit Dienstleistungen im Bereich von Ölsanden generieren;

(12) mehr als 5% ihres Umsatzes mit der Förderung von Uran generieren;

(13) mehr als 5% ihres Umsatzes mit Dienstleistungen im Bereich atomarer Stromerzeugung generieren;

(14) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Produktion und dem Vertrieb von zivilen Feuerwaffen generieren.

Ferner werden keine Anleihen von Staaten erworben,

(15) die nach dem Freedom House Index als „unfrei“ klassifiziert werden.

(16) die das Abkommen von Paris nicht ratifiziert haben;

(17) die das Übereinkommen über die biologische Vielfalt (UN-Biodiversitätskonvention) nicht ratifiziert haben,

(18) die den Vertrag über die Nichtverbreitung von Atomwaffen nicht unterzeichnet haben, Anlage zum Verkaufsprospekt

(19) die einen Korruptionswahrnehmungsindex (Corruption Perception Index) kleiner als 40 aufweisen (Skala von 0 bis 100).

Die Daten für die dezidierte ESG-Anlagestrategie als auch die Ausschlusskriterien wurden durch den Datenprovider ISS zur Verfügung gestellt. Es wurden für den Fonds keine Aktien oder Anleihen von Unternehmen erworben, die gemäß Verkaufsprospekt ausgeschlossen sind.

Die Grundlage der Berechnungsmethode beruht auf den börsentäglich ermittelten Durchschnittswerten des durchschnittlichen Fondsvolumens.

### **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Für den Zeitraum vom 01.08.2023 bis zum 31.07.2024 wiesen die im Fonds enthaltenen Wertpapiere ein ESG-Rating von mind. Prime-1 (ISS) in Höhe von 81,06% auf.

Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt. Die Ausschlusskriterien wurden somit zu 100 % eingehalten. Eine Veränderung dieser hat im Vergleich zum Vorjahr nicht stattgefunden.

Die aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die Investitionen in der Vermögensallokation für den Jahresbericht vom 31.07.2024 betrugen folgende Werte:

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (81,06 %). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen (0,00 %).

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (100,00 %). #2 Andere Investitionen (18,94 %).

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere wiesen im Zeitraum vom 01.08.2022 bis zum 31.07.2023 ein ESG-Rating von mindestens Prime-1 (ISS) in Höhe von 65,86% auf.

Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt. Die Ausschlusskriterien wurden somit zu 100 % eingehalten. Eine Veränderung dieser hat im Vergleich zum Vorjahr nicht stattgefunden.

Die aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die Investitionen in der Vermögensallokation für den Jahresbericht vom 31.07.2023 betrugen folgende Werte:

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (65,86%). Davon waren gemäß #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (100,00%).

#2 Andere Investitionen (34,14%).

**Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Im Sinne dieses Sondervermögens gilt eine Investition dann als nachhaltige Investition gem. Art. 2 Nr. 17 Verordnung (EU) 2019/2088, wenn sie auf eine wirtschaftliche Tätigkeit ausgerichtet ist, die zur Erreichung der Ziele der Erhaltung der Umwelt und / oder der Erreichung der sozialeren Gestaltung der Gesellschaft beitragen.

Dies ist insbesondere dann der Fall, wenn die nachhaltigen Investitionen auf wirtschaftliche Tätigkeiten ihrerseits darauf ausgerichtet sind zu der Erfüllung mindestens eines der 17 Sustainable Development Goals der Vereinten Nationen („SDG“) beizutragen. Konkret gilt ein Beitrag zu den SDGs dann als gegeben, wenn die wirtschaftliche Tätigkeit, in die investiert wird, ein SDG Impact Rating – Overall von mindestens 0,2 aufweist und damit wenigstens einen geringfügig positiven Einfluss auf die Erfüllung der SDGs hat.

Mit dem SDG Impact Rating wird ein holistischer Ansatz verfolgt. Dabei bezieht sich das SDG Impact Rating nicht auf einzelne Ziele, sondern bildet einen generellen Überblick ab. Daher kann nicht sichergestellt werden, dass die Unternehmen mit einem additiven positiven SDG Impact Rating, einzelne SDG geringfügig verletzen. Eine erhebliche Verletzung einzelner SDGs ist ausgeschlossen.

Daneben ist hervorzuheben, dass die SDG 8 (Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum), SDG 9 (Industrie, Innovation und Infrastruktur) und SDG 17 (Partnerschaften zur Erreichung der Ziele) in die Bewertung nicht einbezogen werden, da diese auf politischer und makroökonomischer Ebene umzusetzen sind. In der Bewertung werden diese als „neutral“ also mit einem Score von 0 bewertet.

Im Fall von Wertpapieren wird im Rahmen des SDG Impact Ratings festgestellt welche Externalitäten ein Unternehmen, in Hinblick auf den Beitrag zu den SDGs bei den Unternehmungen und der gesamten Wertschöpfungskette aufweist. Gleichzeitig wird berücksichtigt, inwiefern bestehende und aufkommende Opportunitäten in der Umsetzung und/oder Produktion etwaiger Dienstleistungen und/oder Produkte vom jeweiligen Unternehmen genutzt werden, um die Anforderungen der SDGs zu erfüllen.

Die diesbezüglichen Daten werden durch den Datenprovider ISS ESG zur Verfügung gestellt.

**Inwiefern werden die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt werden sollen, keinem der ökologischen oder sozialen nachhaltigen Anlageziele erheblich schaden?**

*Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?*

Das Do no significant harm Prinzip („DNSH“) wird unter anderem durch die Einhaltung der zuvor aufgeführten verbindlichen Ausschlusskriterien eingehalten.

Eine erhebliche Beeinträchtigung wird einer Investition unterstellt, sofern diese die in folgender Tabelle dargelegten Kriterien erfüllt:

**Kriterium zur Erfüllung des DNSH**

Es erfolgt keine Investition in Wertpapiere von Unternehmen, die hinsichtlich des Beitrags zu einem der 17 Sustainable Development Goals der Vereinten Nationen („SDG“) deutlich fehl ausgerichtet agieren.

Es erfolgt keine Investition in Wertpapiere von Unternehmen, welche nicht im Einklang mit dem Mindestschutz gem. Art. 18 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) agieren.

**Erläuterung der Annahme**

Das SDG Impact Rating – Overall ergibt sich aus der Summe der niedrigsten negativen und der höchsten positiven Impact Bewertung eines Unternehmens im Hinblick auf eines der 17 SDGs.

In die Bewertung werden die Produkte und Dienstleistungen des Unternehmens, die Art und Weise der Ausübung der Geschäftstätigkeit sowie etwaig bestehende Kontroversen und Externalitäten einbezogen. Anteilig wird die Bewertung im Bezug zum jeweiligen Sektor bewertet.

Für die SDG 8, 9 und 17 werden Produkte und Dienstleistungen von Unternehmen als grundsätzlich neutral eingestuft. Die Gesamtbewertung von Unternehmen hinsichtlich der drei genannten Ziele wird daher maßgeblich durch die Bewertung der Art und Weise der Ausübung der Geschäftstätigkeit sowie etwaig bestehende Kontroversen und Externalitäten beeinflusst.

Hierdurch wird sichergestellt, dass nur solche Unternehmen in der Mindestquote nachhaltiger Investitionen im Sinne von Art. 2 Nr. 17 der Verordnung (EU) 2019/2088 berücksichtigt werden dürfen, die andere Ziele nicht erheblich beeinträchtigen.

Der Mindestschutz gem. Art. 18 Taxonomieverordnung setzt voraus, dass Unternehmen Verfahren befolgen, welche sicherstellen, dass die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, die Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisationen und die Internationale Charta der Menschenrechte befolgen. Durch den Ausschluss von Unternehmen, die gegen das Ausschlusskriterium Nr. (8) verstoßen, wird sichergestellt, dass nicht in Vermögensgegenstände von Unternehmen investiert wird, die in schwerer Weise gegen die benannten Prinzipien verstoßen. Hervorzuheben ist, dass die Internationale Charta der Menschenrechte im Rahmen der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte Berücksichtigung findet und aufgrund fehlender Daten, aktuell auch nur in diesem Rahmen berücksichtigt werden kann.

Das OGAW-Sondervermögen investiert ausschließlich in Wertpapiere von Emittenten, die ihrerseits ausschließlich, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden, insbesondere bei soliden Managementstrukturen, den Beziehungen zu den Arbeitnehmern, der Vergütung von Mitarbeitern sowie der Einhaltung der Steuervorschriften (Art. 2 Nr.17 der Verordnung EU 2019/2088).

*Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:*

Durch die Anwendung des zuvor aufgeführten Ausschlusskriterium Nr. (8), wird sichergestellt, dass für den Fonds keine Vermögensgegenstände von Unternehmen erworben werden, die in schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes, UN Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte oder gegen die OECD-Leitsätze für Multinationale Unternehmen verstoßen. Hervorzuheben ist, dass die Internationale Charta der Menschenrechte im Rahmen der Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte Berücksichtigung findet.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## **WIE WURDEN BEI DIESEM FINANZPRODUKT DIE WICHTIGSTEN NACHTEILIGEN AUSWIRKUNGEN AUF NACHHALTIGKEITSAKTOREN BERÜCKSICHTIGT?**

Die Ausschlusskriterien werden im vorliegenden Bericht definiert und aufgeführt.

Im Folgenden wird ausgeführt, welche Nachhaltigkeitsauswirkungen („PAI“) das Sondervermögen im Rahmen seiner Investitionsentscheidungen berücksichtigte und durch welche Maßnahmen (Ausschlusskriterien) beabsichtigt wurde, diese zu vermeiden, bzw. zu verringern:

Im Besonderen werden PAIs berücksichtigt, die im Kontext ökologischer und sozialer Nachhaltigkeit zu betrachten sind. Hierzu werden die o.g. Ausschlusskriterien Nr. (2) und (4) – (8) für Unternehmen sowie die Ausschlusskriterien Nr. (9) und (10) für Staaten herangezogen. Die unter Ausschlusskriterium Nr. (2) genannten Konventionen, die sich konkret auf die jeweils genannten Waffenkategorien beziehen, verbieten den Einsatz, die Produk-

tion, die Lagerung und die Weitergabe der jeweiligen Waffenkategorie. Darüber hinaus beinhalten die Konventionen Regelungen zur Zerstörung von Lagerbeständen kontroverser Waffen, sowie der Räumung von kontaminierten Flächen und Komponenten der Opferhilfe. Die mit Ausschlusskriterien Nr. (4), (5) und (7) aufgegriffene Begrenzung der Stromerzeugung durch fossile Brennstoffe ist im ökologischen Kontext als ein wesentlicher Faktor für die Einschränkung von Treibhausgas- und CO<sub>2</sub>-Emissionen einzuordnen. Die Zuordnung im Jahresbericht unterscheidet sich an dieser Stelle aufgrund der aktualisierten Zuordnung der Ausschlusskriterien vom Verkaufsprospekt. Das Ausschlusskriterium Nr. (8) greift den UN Global Compact, sowie die OECD Leitsätze für Multinationale Unternehmen auf. Der UN Global Compact verfolgt mit den dort aufgeführten 10 Prinzipien die Vision, die Wirtschaft in eine inklusivere und nachhaltigere Wirtschaft umzugestalten. Die 10 Prinzipien des UN Global Compact lassen sich in vier Kategorien Menschenrechte (Prinzipien 1 und 2), Arbeitsbedingungen (Prinzipien 3-6), Ökologie (Prinzipien 7-9) und Anti-Korruption (Prinzip 10) unterteilen.

Entsprechend der Prinzipien 1 – 2 haben Unternehmen sicherzustellen, dass sie die international anerkannten Menschenrechte respektieren und unterstützen, sie im Rahmen ihrer Tätigkeit also nicht gegen die Menschenrechte verstoßen. Die Prinzipien 3 – 6 sehen vor, dass die Unternehmen die internationalen Arbeitsrechte respektieren und umsetzen. Im Rahmen der Prinzipien 7 – 9 werden Anforderungen an die ökologische Nachhaltigkeit gestellt, die unter den folgenden Schlagworten zusammengefasst werden können: Vorsorge, Förderung von Umweltbewusstsein sowie Entwicklung und Anwendung nachhaltiger Technologien. Das Prinzip 10 etabliert unter anderem den Anspruch, dass Unternehmen Maßnahmen gegen Korruption ergreifen müssen. Mit den OECD-Leitsätzen für Multinationale Unternehmen wird das Ziel verfolgt, weltweit die verantwortungsvolle Unternehmensführung zu fördern. Die OECD-Leitsätze für Unternehmen stellen hierzu einen Verhaltenskodex in Hinblick auf Auslandsinvestitionen und für die Zusammenarbeit mit ausländischen Zulieferern auf. Der Freedom House Index wird jährlich durch die NGO Freedom House veröffentlicht und versucht die politischen Rechte sowie bürgerlichen Freiheiten in allen Ländern und Gebieten transparent zu bewerten, hierzu wird das o.g. Ausschlusskriterium (15) herangezogen. Zur Bewertung politischer Rechte werden insbesondere die Kriterien Wahlen, Pluralismus und Partizipation sowie die Regierungsarbeit herangezogen. Die bürgerlichen Freiheiten werden anhand der Glaubens-, Versammlungs- und Vereinigungsfreiheit sowie der Rechtsstaatlichkeit und der jeweiligen individuellen Freiheit des Bürgers im jeweiligen Land beurteilt. Mit dem Abkommen von Paris basierend auf dem Ausschlusskriterium (16) hat sich im Dezember 2015 die Mehrheit aller Staaten auf ein globales Klimaschutzabkommen geeinigt. Konkret verfolgt das Pariser Abkommen drei Ziele:

- Langfristige Begrenzung der Erderwärmung auf deutlich unter zwei Grad Celsius im Vergleich zum vorindustriellen Niveau. Im Übrigen sollen sich die Staaten bemühen, den Temperaturanstieg auf 1,5 Grad Celsius im Vergleich zum vorindustriellen Niveau zu begrenzen.
- Treibhausgasemissionen zu mindern
- die Finanzmittelflüsse mit den Klimazielen in Einklang zu bringen.

Dies vorausgeschickt, soll in den folgenden Tabellen jeweils aufgezeigt werden, durch welche Ausschlusskriterien wesentliche nachteilige Auswirkungen auf welche Nachhaltigkeitsfaktoren abgemildert wurden. Die Auswahl der Nachhaltigkeitsfaktoren beruht auf der delegierten Verordnung zur Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor.



**Für Aktien oder Anleihen von Unternehmen:**

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
1 Treibhausgasemissionen (GHG Emissions) 2 Kohlenstoffdioxid Fußabdruck (Carbon Footprint) 3 Treibhausgasintensität der im Portfolio befindlichen Unternehmen (GHG intensity of investee companies)	Ausschlusskriterien Nr. (4), (5) und (7)**	Durch die in den Ausschlusskriterien Nr. (4), (5) und (7) bei Aktien und Anleihen für Unternehmen genannte Umsatzschwelle hinsichtlich Unternehmen, welche Umsatz mit der Stromerzeugung aus fossilen Brennstoffen erwirtschaften, sowie durch den Ausschluss von Unternehmen, welche schwere Kontroversen mit den UN Global Compact und damit ebenfalls mit den Prinzipien 7-9 des UN Global Compacts aufweisen, kann davon ausgegangen werden, dass mittelbar weniger Emissionen ausgestoßen werden.
4. Exposition zu Unternehmen aus dem Sektor der Fossilen Brennstoffe (Exposure to companies active in the fossile fuel sector)	Ausschlusskriterien Nr. (4), (5), (7) sowie (9) bis (12)	Investitionen in Aktivitäten im Bereich fossile Brennstoffe sind für den Fonds aufgrund der in den Ausschlusskriterien verankerten Umsatzschwellen begrenzt, wodurch eine entsprechende Exposition teilweise vermieden wird.
5. Anteil von nichterneuerbarer Energie an Energieverbrauch und -produktion (Share of non-renewable energy consumption and production)	Ausschlusskriterien Nr. (4) - (7)	Durch die in den Ausschlusskriterien beinhalteten Umsatzschwellen wird die Investition in als besonders problematisch eingestuften Energiequellen beschränkt. Der Anteil von nicht-erneuerbaren Energien am Energieverbrauch wird damit indirekt berücksichtigt, da anzunehmen ist, dass die Begrenzung der Investitionen zu einem verminderten Angebot nicht erneuerbarer Energie führen wird.

6. Energieverbrauchsintensität pro Branche mit hohen Klimaauswirkungen (Energy consumption intensity per high impact climate sector)	Ausschlusskriterium Nr. (8)*	Die Prinzipien 7-9 des UN Global Compact halten Unternehmen an die Umwelt vorsorglich, innovativ und zielgerichtet im Rahmen ihrer Tätigkeiten zu schützen. Insbesondere der mit Prinzip 9 UN Global Compact verfolgte Ansatz, innovative Technologien zu entwickeln, kann zu einer Verringerung der Energieintensität beitragen. Entsprechend wird erwartet, dass Unternehmen, welche keine schwerwiegenden Verstöße mit dem UN Global Compact aufweisen, beschränkte negative Auswirkungen auf die Energieverbrauchsintensität pro Branche haben.
7. Aktivitäten mit nachteiligen Auswirkungen auf artenreiche Gebiete (Activities negatively affecting biodiversity-sensitive areas) 8. Schadstoffausstoß in Gewässer (Emissions to water) 9. Sondermüll (Hazardous waste)	Ausschlusskriterium Nr. (8)*	Insbesondere wird in Prinzip 7 des UN Global Compact der Vorsorgeansatz postuliert. Es wird davon ausgegangen, dass Unternehmen welche keine schwerwiegenden Verstöße mit dem UN Global Compact aufweisen, nur beschränkte negative Auswirkungen auf geschützte Gebiete und die dort beheimateten Arten, und nur beschränkte negative Auswirkungen an anderen Orten durch Schadstoffbelastetes Abwasser oder durch Sondermüll entfalten.
10. Verstöße gegen den UN Global Compact oder die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen (Violations of UNGC and OECD Guidelines for MNE)	Ausschlusskriterium Nr. (8)*	Schwerwiegende Verstöße gegen den UN Global Compact und die OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen werden durch das Ausschlusskriterium Nr. 8 fortlaufend überwacht.
11. Mangelnde Prozesse und Compliancemechanismen, um Einhaltung des UN Global Compacts oder der OECD Leitlinien für multinationale Unternehmen zu überwachen (Lack of processes and compliance mechanisms to monitor compliance with UNGC and OECD Guidelines)	Ausschlusskriterium Nr. (8)*	Unternehmen, bei denen schwerwiegende Verstöße gegen die genannten Vereinbarung auftreten, haben erkennbar nicht ausreichend Strukturen geschaffen, um die Einhaltung der Normen sicherstellen zu können, so dass davon ausgegangen werden kann, dass der Ausschluss zu einer Beschränkung der negativen Auswirkungen führt.

12. Unbereinigte geschlechtsspezifische Lohnlücke (Unadjusted gender pay gap) 13. Geschlechterdiversität im Aufsichtsrat oder Geschäftsführung (Board gender diversity)	Ausschlusskriterium Nr. (8)*	Da Prinzip 6 des UN Global Compact auf die Abschaffung aller Formen von Diskriminierung am Arbeitsplatz abzielt und zudem im Rahmen der Prinzipien 3-6 auf die ILO Kernarbeitsnormen verwiesen wird ist davon auszugehen, dass der Ausschluss schwerwiegender Verstöße zu einer Beschränkung negativer Auswirkungen führt.
14. Exposition zu kontroversen Waffen (Exposure to controversial weapons)	Ausschlusskriterium Nr. (2)	Über das Ausschlusskriterium Nr. (2) wird eine Investition in Unternehmen, welche Umsatz mit kontroversen Waffen, bspw. Antipersonenminen erwirtschaften, ausdrücklich ausgeschlossen.

\*Soweit Engagement angewendet wird, kann dies dazu führen, dass der Emittent der jeweiligen Anleihen aktuell gegen einzelne oder einige Prinzipien des UN Global Compacts verstößt. Der Portfoliomanager geht jedoch davon aus, dass durch die Anwendung des Engagements eine positive Entwicklung des jeweiligen Emittenten erwartet werden darf, welche mittel- bis langfristig eine positive Auswirkung auf die Entwicklung hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkung haben würde.

\*\*Die Darstellung im Jahresbericht unterscheidet sich aufgrund der aktualisierten Zuordnung der Ausschlusskriterien vom Verkaufsprospekt.

### Für Anleihen von Staaten:

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
Treibhausgasintensität (GHG Intensity)	Ausschlusskriterium Nr. (16)	Da der Portfoliomanager durch Anwendung des Ausschlusskriteriums Nr. (16) nur in Anleihen von Staaten investiert, die das Pariser Abkommen ratifiziert haben, ist sichergestellt, dass nur in Staaten investiert wird, welche Maßnahmen treffen, um die Treibhausgasintensität zu minimieren. Daher lässt sich davon ausgehen, dass mittelbar eine Beschränkung negativer Auswirkungen auf die Treibhausgasintensität von Staaten erfolgt.

Im Portfolio befindliche Anleihen von Ländern, die sozialen Verstößen ausgesetzt sind (Investee countries subject to social violations)

Ausschlusskriterium Nr. (15)

Durch Anwendung des Ausschlusskriterium Nr. (15) investiert der Portfoliomanager für das Sondervermögen nicht in Staatsanleihen, welche auf Grundlage bestehender Informationen, Analysen und Experteninterviews als „unfrei“ klassifiziert werden. [Die Klassifizierung ist in „frei“, „teilweise frei“ und „unfrei“ unterteilt.] So wird sichergestellt, dass der Portfoliomanager wenigstens keine Anleihen von Staaten investiert, welche definitiv sozialen Verstößen ausgesetzt sind. Entsprechend wird das PAI insofern berücksichtigt, als dass eine Beschränkung negativer Auswirkungen erfolgt.

### Für Investmentanteile:

Das Fondsmanagement strebt an für das Sondervermögen nur in Investmentanteile solcher Fonds zu investieren, die im Rahmen ihrer jeweiligen Anlagestrategie die zuvor genannten PAI berücksichtigen.

Investmentanteile lagen im relevanten Bezugszeitraum vom 01.08.2024 bis zum 31.07.2025 vor.

Sobald dem Portfolioverwalter entsprechende Daten vorliegen, wird der Portfoliomanager diese bei seinen Investitionsentscheidungen entsprechend berücksichtigen.

Die genaue Funktionsweise der Titelauswahl wird auf der Homepage der Gesellschaft unter

<https://www.hansainvest.com/deutsch/fondswelt/fondsuebersicht/>

dargestellt.



## WELCHE SIND DIE HAUPTINVESTITIONEN DIESES FINANZPRODUKTS?

Es wurden die Sektoren anhand des Branchen Typs NACE Codes ausgewiesen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnitts-

werten im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.08.2024 - 31.07.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.) (BE0933899800)	KI (ohne Spezial-KI)	1,68%	Belgien
Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S (XS0097772965)	Treuhand-+ sonst.Fonds	1,66%	USA
Bertelsmann AG Genußscheine 2001 (DE0005229942)	Verw.+Führ. v. Unt.	1,38%	Deutschland
La Mondiale EO-FLR Obl. 2014(25/Und.) (XS1155697243)	Lebensversicherungen	1,17%	Frankreich
La Poste EO-FLR Notes 2018(26/Und.) (FR0013331949)	Postdienste Universald.	1,13%	Frankreich
Goldman Sachs Capital II DL-FLR Pref.Secs 2007(12/Und.) (US381427AA15)	Son. Finanzdienstl.	1,12%	USA
AEGON N.V. EO-FLR Nts 2004(14/Und.) (NL0000116150)	Beteiligungsgesellsch.	1,12%	Niederlande
CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.) (FR0010093328)	Lebensversicherungen	1,12%	Frankreich
Sogecap S.A. EO-FLR Nts 2023(33/44) (FR001400M1X9)	Versicherungen	1,10%	Frankreich
NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(23/43) (XS2616652637)	Beteiligungsgesellsch.	1,08%	Niederlande
ASR Nederland N.V. EO-FLR Bonds 2019(29/49) (XS1989708836)	Beteiligungsgesellsch.	1,07%	Niederlande
ASR Nederland N.V. EO-FLR Cap. Secs 17(27/Und.) (XS1700709683)	Beteiligungsgesellsch.	1,07%	Niederlande
Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27) (XS1637926137)	KI (ohne Spezial-KI)	1,02%	Deutschland
CNP Assurances S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(33/53) (FR001400F620)	Lebensversicherungen	1,02%	Frankreich
Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2024(24/Und.) (XS2755535577)	Telekommunikation	1,01%	Niederlande



## WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?

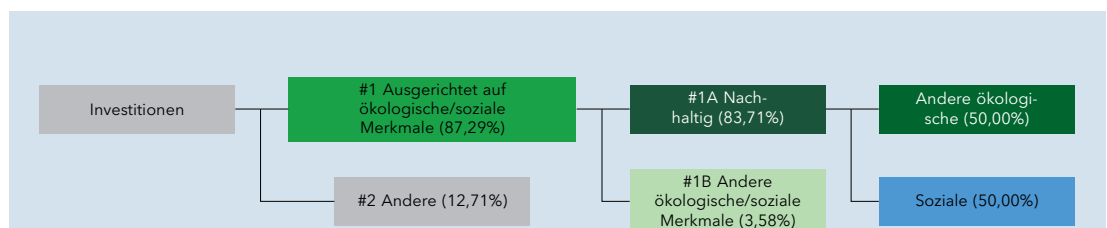
Der Mindestanteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfolgen, muss 80 % des Wertes des Sondervermögens betragen.

Trotz der Tatsachen, dass keine nachhaltigen Investitionen angestrebt werden, enthält das Investmentvermögen einen Mindestanteil von 50 % an nachhaltigen Investitionen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durch-

schnittswerten für den relevanten Bezugszeitraum 01.08.2024 bis 31.07.2025. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

In der nachfolgenden graphischen Aufstellung erfolgt eine Aufteilung der Vermögensgegenstände des Fonds in verschiedene Kategorien. Der jeweilige durchschnittliche Anteil am Fondsvermögen wird in Prozent angegeben.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Nachfolgend werden die Sektoren anhand des Branchen Typs NACE Codes ausgewiesen.

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.08.2024 bis 31.07.2025 gemäß Art. 54 Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission keine Investitionen in den dort genannten Sektoren durchgeführt. Der Anteil der Investitionen in den Sektoren und Teilsektoren von fossilen Brennstoffen ist somit 0,00 %.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da

diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Sektor	Anteil
Beteiligungsgesellsch.	29,14%
Drahtl.Telekommunikation	0,33%
Elektrizitätserz.	0,60%
Elektrizitätsübertragung	1,76%
Erbr.s.wirt.Dstl.Unt./PP	0,10%
Erschl.Grundst.; Bauutr.	0,09%
Gasverteil. d.Rohrleit.	0,80%
Herst.el.Bauel.	1,73%
Herst.s. org. Grundst.	0,06%
Herst.s.el.Drähte +Kab.	0,10%
KI (ohne Spezial-KI)	23,66%
Lebensversicherungen	10,61%
Leitungsgeb.Telekommun.	2,82%
Nichtlebensvers.	0,27%
Pers.bef.i.d.Luftf.	0,28%
Postdienste Universald.	2,09%
Rückversicherungen	1,43%
Son. Finanzdienstl.	5,87%
Sonst.m.Finanzd.v.T.	0,78%
Sonst.Telekommunikation	2,14%
Sonstiger Ausbau	0,31%
Telekommunikation	4,83%
Treuhand-+ sonst.Fonds	1,83%
Versicherungen	2,02%
Verw.+Führ. v. Unt.	6,34%



### Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds trägt nicht zu einem oder mehreren Umweltzielen gem. Art 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) bei.

Die dem Fonds zugrundeliegenden Investitionen sind nicht, d.h. zu 0 %, auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet, die gem. Art. 3 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten eingestuft sind.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

● **Wurden mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomeikonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert<sup>1</sup>?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

<sup>1</sup>Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomeikonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

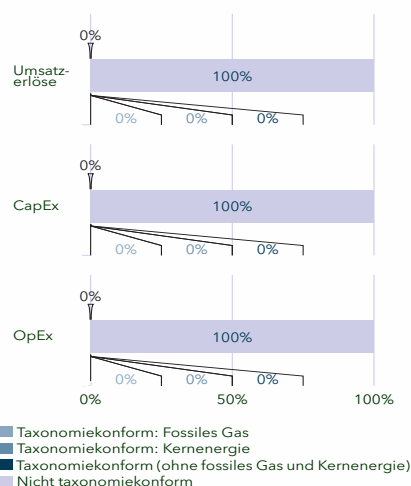
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

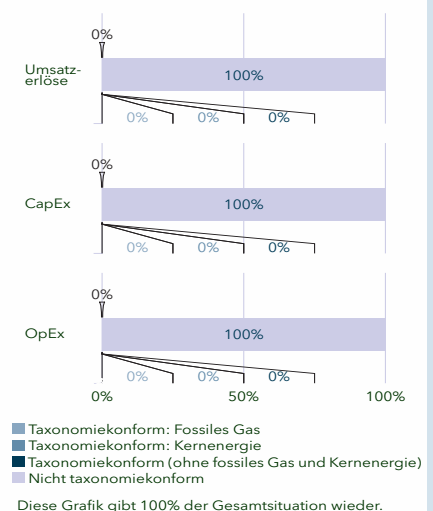
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen Investitionen in abgesetzter Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.**

1. Taxonomie-Ausrichtung von Investitionen **einschließlich Staatsanleihen\***



2. Taxonomie-Ausrichtung von Anlagen **ohne Staatsanleihen\***



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.



**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

#### Übergangstätigkeiten

sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

### ● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Die maßgeblichen Daten, die zur Ermittlung des Anteils der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten herangezogen werden müssen, liegen noch nicht in ausreichendem Umfang vor. Daher wird der folgende Anteil angegeben:

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Übergangstätigkeiten	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Sondervermögen strebt keine nachhaltigen Investitionen an. Der Fonds enthielt jedoch nachhaltige Investitionen, die nicht Taxonomie-konform waren. Eine Investition wird als nachhaltig behandelt, wenn sie zu min. eine der 17 Sustainable Development Goals der Vereinten Nationen („SDG“) beiträgt. Dies gilt als gegeben, wenn die wirtschaftliche Tätigkeit, in die investiert wird, ein SDG Impact Rating – Overall von mindestens 0,2 aufweist. Der Overall Score unterscheidet dabei nicht zwischen Umwelt- und sozialen Zielen, sondern weist lediglich einen Gesamtwert aus. Eine getrennte Auswertung nach Umwelt- und sozialen Zielen ist demnach nicht möglich. Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen ein SDG Impact Rating gem. Art. 2 Nr. 17 Verordnung (EU) 2019/2088 in Höhe von 83,71 % auf. Das Ergebnis berücksichtigt dabei Investitionen mit ökologischen sowie sozialen Merkmalen oder eine Kombination aus diesen Merkmalen.

### Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Das Sondervermögen strebt keine nachhaltigen Investitionen an. Der Fonds enthielt jedoch nachhaltige Investitionen. Eine Investition wird als nachhaltig behandelt, wenn sie zu min. eine der 17 Sustainable Development Goals der Vereinten Nationen („SDG“) beiträgt. Dies gilt als gegeben, wenn die wirtschaftliche Tätigkeit, in die investiert wird, ein SDG Impact Rating – Overall von mindestens 0,2 aufweist. Der Overall Score unterscheidet dabei nicht zwischen Umwelt- und sozialen Zielen, sondern weist lediglich einen Gesamtwert aus. Eine getrennte Auswertung nach Umwelt- und sozialen Zielen ist demnach nicht möglich. Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen ein SDG Impact Rating gem. Art. 2 Nr. 17 Verordnung (EU) 2019/2088 in Höhe von 83,71 % auf.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ können Investitionen in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente fallen.

Andere Investitionen hatten im Berichtszeitraum einen durchschnittlichen Anteil von 12,71 %.

Dabei darf das Finanzprodukt bis zu 20 % des Wertes des Sondervermögens in „Andere Investitionen“ investieren, wobei der Portfolioverwalter die Investitionen in „Andere Investitionen“ zur Liquiditätserhaltung, zur Absicherung und/oder zur Schaffung einer zusätzlichen Rendite vornehmen kann. Im Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben sowie liquide Mittel (z.B. Sichteinlagen oder Festgelder).

Ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz wird in Bezug auf Aktien, Anleihen und Investmentanteilen durch das Anwenden der oben genannten Ausschlusskriterien sichergestellt. Dies gilt nur dann, wenn der Datenprovider entsprechende Daten zur Verfügung stellt. Sofern keine Daten verfügbar sind, bleiben die Aktien, Anleihen erwerbbar, jedoch kann in diesem Fall diesbezüglich kein Mindestschutz garantiert werden.



### WELCHE MASSNAHMEN WURDEN WÄHREND DES BEZUGSZEITRAUMS ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND/ ODER SOZIALEN MERKMALE ERGRIFFEN?

Es wurde die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des relevanten Zeitraums vom 01.08.2024 bis 31.07.2025 durchgehend beachtet. Die Anlagegrenzen wurden oben beschrieben.

Es wurden folgende Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt:

21.05.2025 - 21.07.2025	Orientierungshilfe der katholischen Kirche „Ethisch nachhaltig investieren“	(„BIKO“)	-	max	0%
21.05.2025 - 21.07.2025	Leitfaden für ethisch nachhaltige Geldanlage in der evangelischen Kirche	(„EKD“)	-	max	0%

Es wurden keine weiteren Verstöße festgestellt.

Sofern Daten des Datenproviders für die Bewertung vorhanden waren, erfolgte die Anlage in Wertpapieren im Einklang mit den beworbenen ökologischen und sozialen Kriterien.

Das Abstimmungsverhalten bei Hauptversammlungen der HANSAINVEST sowie der Umgang mit Aktionärsanträgen kann unter "<https://www.hansainvest.de/unternehmen/compliance/abstimmungsverhalten-bei-hauptversammlungen>" eingesehen werden.

Bei der HANSAINVEST nehmen wir unsere treuhänderische Pflicht gegenüber unseren Kunden sehr ernst und handeln in deren alleinigem Interesse. Wir sind davon überzeugt, dass gute Corporate Governance ein zentraler Faktor für langfristig höhere relative Renditen auf Aktien- und festverzinsliche Anlagen ist. Wir lassen uns bei unseren Anlageentscheidungen daher nicht nur von kurzfristigen finanziellen Zielen leiten. Vielmehr erwarten wir von den Unternehmen, in die wir investieren, auch eine nachhaltige verantwortungsvolle Unternehmensführung, die ESG-relevante Aspekte berücksichtigt. Entsprechend der bereits vollzogenen ESG Integration berücksichtigt die HANSAINVEST im Rahmen der Ausübung der Aktionärsrechte daher auch nichtfinanzielle Kriterien, wie die Rücksichtnahme auf die Umwelt (E für Environment), soziale Kriterien (S für Social), sowie eine verantwortungsvolle Unternehmensführung (G für Governance). Dabei stützen wir uns auf anerkannte nationale und internationale Regelwerke wie beispielsweise die jeweils aktuellen Analyse-Leitlinien für Hauptversammlungen (ALHV) des Bundesverbands Investment und Asset Management e.V. (BVI), des Deutschen Corporate Governance Kodex bzw. der in den jeweiligen Ländern geltenden Kodizes sowie die UN Principles for Responsible Investment (PRI), deren erklärtes Ziel es ist, ein besseres Verständnis der Auswirkungen von Investitionsaktivitäten auf Umwelt-, Sozial und Unternehmensführungsthemen zu schaffen und Investoren bei der Integration dieser Fragestellungen zu unterstützen.

Um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil unserer Anleger zu vermeiden, haben wir verschiedene organisatorische Maßnahmen getroffen und diese in unseren Grundsätzen für den Umgang mit Interessenkonflikten veröffentlicht: Conflicts of Interest Policy

Der Bericht über das Abstimmungsverhalten im Zuge der Ausübung unserer Aktionärsrechte kann über unsere Homepage eingesehen werden:

<https://www.hansainvest.de>

Hamburg, 19. November 2025

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Ludger Wibbeke

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Aramea Rendite Plus Nachhaltig – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2024 bis zum 31. Juli 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2024 bis zum 31. Juli 2025, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben.

Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Auf-

stellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts**

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

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

insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

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

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

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

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

Hamburg, den 20.11.2025

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](mailto:info@hansainvest.de)

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

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

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

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
  - Ingenieur
- Prof. Dr. Stephan Schüller
  - Kaufmann

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
  - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Ludger Wibbeke
  - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

## **VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

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

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland



## Zusätzliche Informationen für den Anleger in der Schweiz

Die Kennzahlen per 31.07.2025 lauten wie folgt:

### Aramea Rendite Plus Nachhaltig I

Total Expense Ratio	1,02%
Erfolgsabhängige Vergütung	0,07%

### Aramea Rendite Plus Nachhaltig R

Total Expense Ratio	1,32%
Erfolgsabhängige Vergütung	0,00%

### Aramea Rendite Plus Nachhaltig CHF I

Total Expense Ratio	0,95%
Erfolgsabhängige Vergütung	0,00%

Die Total Expense Ratio (TER) wurde gemäss der schweizerischen Regelung "Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER), für kollektive Kapitalanlagen", die von der Asset Management Association (AMAS) erstellt wurde, berechnet.

Die Performancerechnungen der letzten fünf Geschäftsjahre lauten wie folgt:

#### 01.08.2020 – 31.07.2021

Aramea Rendite Plus Nachhaltig I	+8,23%
Aramea Rendite Plus Nachhaltig R	+7,78%

#### 01.08.2021 – 31.12.2022

Aramea Rendite Plus Nachhaltig I	-9,88%
Aramea Rendite Plus Nachhaltig R	-10,11%

#### 01.08.2022 – 31.07.2023

Aramea Rendite Plus Nachhaltig I	+1,87%
Aramea Rendite Plus Nachhaltig R	+1,56%
Aramea Rendite Plus Nachhaltig CHF I *)	-1,27%

\*) Auflage per 02.01.2023

#### 01.08.2023 – 31.07.2024

Aramea Rendite Plus Nachhaltig I	+9,16%
Aramea Rendite Plus Nachhaltig R	+8,84%
Aramea Rendite Plus Nachhaltig CHF I	+8,76%

01.08.2024 – 31.07.2025

Aramea Rendite Plus Nachhaltig I	+5,97%
Aramea Rendite Plus Nachhaltig R	+5,70%
Aramea Rendite Plus Nachhaltig CHF I	-0,31%

Die Performance ist in Euro dargestellt. Infolge von Währungsschwankungen kann die Rendite für Anleger mit einer anderen Referenzwährung steigen oder fallen.

Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu.

Ausgabe- und Rücknahmespesen werden in den Performancedaten nicht mitberücksichtigt und verringern die Rendite für den Anleger.

Das Domizil des Fonds ist Deutschland.

**Zahlstelle in der Schweiz:**

Rothschild & Co Bank AG

Zollikerstrasse 181

CH-8034 Zurich

**Vertreter in der Schweiz:**

Zeidler Regulatory Services (Switzerland) AG,

Stadthausstrasse 14

CH-8400 Wintherthur

Der Prospekt, die Basisinformationsblätter, das Fondsreglement, die Liste der Einkäufe und Verkäufe sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter bezogen werden.

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSA**INVEST