

JAHRESBERICHT

ARAMEA KAIZEN (vormals: Aramea Rendite Global Nachhaltig)

31. August 2025



ARAMEA
ASSET MANAGEMENT

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht ARAMEA KAIZEN (vormals: Aramea Rendite Global Nachhaltig)	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	26
Ökologische- und/oder soziale Merkmale	32
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	50
Allgemeine Angaben	53

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

ARAMEA KAIZEN (vormals: Aramea Rendite Global Nachhaltig)

in der Zeit vom 01.09.2024 bis 31.08.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht ARAMEA KAIZEN (vormals: Aramea Rendite Global Nachhaltig) für das Geschäftsjahr vom 01.09.2024 bis 31.08.2025

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 KAIZEN investiert in verzinsliche Wertpapiere von Staaten, staatsnahen Emittenten, Banken, Versicherungen und Industrieunternehmen. Ein Schwerpunkt liegt auf Wandel- sowie Nachranganleihen, zu denen Genussscheine und nachrangige Schuldverschreibungen zählen.

Für das Sondervermögen können andere Wertpapiere (z.B. verzinsliche Wertpapiere, Schuldverschreibungen, Zertifikate), Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Anteile an anderen Investmentvermögen, Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden. Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sowie Aktienfonds dürfen für das Sondervermögen nicht erworben werden. Die Anlagestrategie soll durch die gezielte Auswahl von verzinslichen und sonstigen Anlageinstrumenten umgesetzt werden. Anlagen in Fremdwährungen können vorgenommen werden. Anlageziel des Aramea KAIZEN ist der Vermögensaufbau durch Wertzuwachs.

Der Fonds

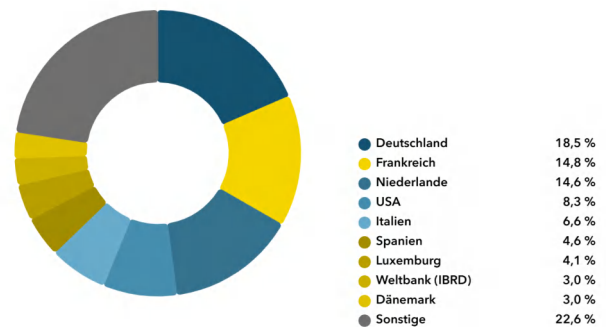
Das Fondsvolumen belief sich per Geschäftsjahresende auf EUR 80.408.278,38. Dabei entfielen EUR 32.417.446,58 auf die Anteilklasse I, EUR 47.804.897,72 auf die Anteilklasse S und EUR 185.934,08 auf die Anteilklasse R.

Der Aramea KAIZEN AK I erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 5,38%. Der Aramea KAIZEN AK R erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 5,23%. Die S-Anteilklasse erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 5,50%.

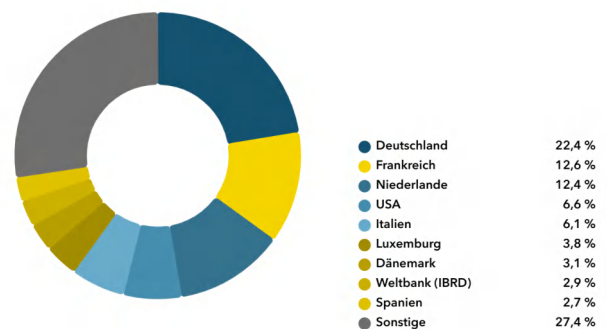
Der Fonds investiert global, wobei ein Schwerpunkt auf Anleihen aus Europa gelegen hat. Zum Geschäftsjahresende waren 18,5% des Fondsvermögens in Emittenten aus Deutschland investiert, weitere 14,9% in Frankreich und 14,6% in den Niederlanden. Länder der Südpempherie wie Italien (6,6%) oder Spanien (4,6%) geringer

gewichtet.

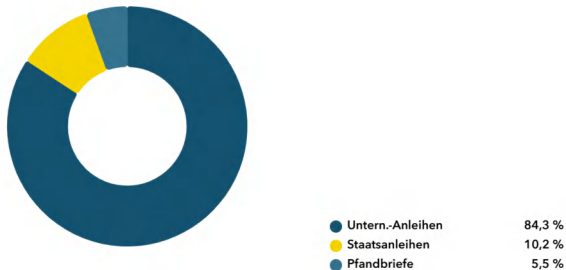
10 größten Positionen Renten nach Ländern per 31.08.2025



10 größten Positionen Renten nach Ländern per 31.08.2024



Zum Berichtsstichtag ist der Fonds zu 10,2 % in Staatsanleihen, zu 84,3% in Unternehmensanleihen und zu 5,5% in Covered Bonds investiert.

Renten nach Sektoren per 31.08.2025**Risikoberichterstattung****Marktpreisrisiken:**

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

Adressenausfallrisiken:

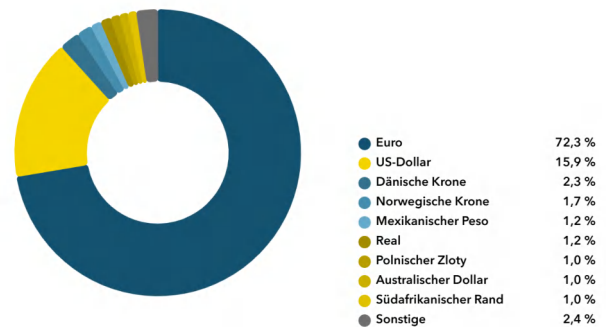
Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren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

Zinsänderungsrisiken:

Der Fonds ist schwerpunktmäßig in Titel mit kurzer bis mittlerer Restlaufzeit investiert, um den negativen Effekten wie Zinsänderungs- sowie Spreadrisiken weniger stark ausgesetzt zu sein. Hieraus ergibt sich für das Portfolio eine überschaubare Duration, welche weniger auf Endfälligkeiten basiert, sondern vielmehr den Zeitpunkt von Kündigungsoptionen von Anleihen enthalten. Dies ist ein besonderes Strukturmerkmal von Nachrang- und Hybridanleihen.

Währungsrisiken:

Der Fonds investiert größtenteils in Euro denominierte Wertpapiere. Fremdwährungen, im Wesentlichen USD sowie ausgewählte Schwellenländerwährungen machen 23,9% des Fondsvolumens aus. Die Fremdwährungspositionen waren im Berichtszeitraum größtenteils ungesichert. Durch ein Devisentermingeschäft reduzierte sich die Netto-Fremdwährungsposition auf 21,58% zum Bewertungsstichtag.

Renten nach Währungen per 31.08.2025**Liquiditätsrisiko:**

Grundsätzlich können für Anleihen in bestimmten Marktphasen Liquiditätsrisiken auftreten. Diesen Risiken wird durch einen hohen Diversifikationsgrad der Einzeltitel Rechnung getragen. Zudem wird die Liquidität durch einen eigens definierten Liquidity-Score im regelmäßigen Turnus überprüft, um präventiv Anpassungen vornehmen zu können.

Operationelle Risiken:

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des

Anlageprozesses.

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

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

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

Sonstige Risiken:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. 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.

Veräußerungsergebnisse

In der Anteilklasse I belaufen sich die realisierten Gewinne auf EUR 704.325,03. Die realisierten Verluste betragen EUR -763.166,27.

In der Anteilklasse R belaufen sich die realisierten Gewinne auf EUR 3.781,41. Die realisierten Verluste betragen EUR -4.035,87.

In der Anteilklasse S belaufen sich die realisierten

Gewinne auf EUR 995.526,05. Die realisierten Verluste betragen EUR -1.074.785,72.

Die realisierten Gewinne und Verluste der Anteilklassen I, R und S resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten.

Sonstige Hinweise

Der Fonds wurde per 21.05.2025 von Aramea Rendite Global Nachhaltig in ARAMEA KAIZEN umbenannt.

Die Verwaltungsgesellschaft wendete zur Ermittlung der Auslastung der Marktrisikomessung bis zum 01.09.2024 den sogenannten einfachen Ansatz im Sinne der Derivateverordnung (§§ 15 ff. DerivateV) an. Seit dem 02.09.2024 wendet die Verwaltungsgesellschaft zur Ermittlung der Auslastung der Marktrisikomessung den sogenannten qualifizierten Ansatz im Sinne der Derivateverordnung (§§ 7 ff. DerivateV) an.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich 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 ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	80.544.898,85	100,17
1. Anleihen	77.436.718,08	96,30
2. Sonstige Forderungswertpapiere	409.497,00	0,51
3. Derivate	34.582,06	0,04
4. Bankguthaben	1.488.562,58	1,85
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.175.539,13	1,46
II. Verbindlichkeiten	-136.620,47	-0,17
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-136.620,47	-0,17
III. Fondsvermögen	EUR 80.408.278,38	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		53.672.254,17	66,75
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		53.262.757,17	66,24
US18915MAE75	0.0000% Cloudflare Inc. DL-Zero Exch. Nts 2025(30)144A	USD		200	200	0	%	112,4300	192.673,84	0,24
XS2276552598	0.0000% Pirelli & C. S.p.A. EO- Med.-Term Notes 2020(20/25)	EUR		200	0	100	%	104,3716	208.743,20	0,26
DE000A286LP0	0.0000% Qiagen N.V. DL-Zero Exch. Bonds 20/27	USD		400	0	0	%	98,5500	337.774,73	0,42
US833445AC37	0.0000% Snowflake Inc. DL-Zero Exch. Notes 2024(29)	USD		150	250	100	%	163,2141	209.777,77	0,26
XS2269112863	0.0000% Xiaomi Best Time Int.Ltd. DL-Zero Conv.Bds 2020(27)Reg.S	USD		200	200	0	%	145,8748	249.988,86	0,31
DE0001030583	0.1000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.21(33)	EUR		700	700	0	%	95,4165	820.995,05	1,02
US19260QAF46	0.2500% Coinbase Global Inc. DL-Exch. Notes 2025(30)	USD		250	250	0	%	119,9107	256.867,10	0,32
US47215PAJ57	0.2500% JD.com Inc. DL-Exch. Notes 2025(29)	USD		200	200	0	%	101,3750	173.728,63	0,22
US252131AM94	0.3750% DexCom Inc. DL-Exch. Notes 2024(28)	USD		250	0	0	%	91,6219	196.268,15	0,24
US01609WBG69	0.5000% Alibaba Group Holding Ltd. DL-Exch. Notes 2025(31)	USD		200	200	0	%	132,8119	227.602,76	0,28
US67059NAJ72	0.5000% Nutanix Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	USD		200	200	0	%	104,8915	179.754,94	0,22
FR001400XE50	0.7000% VINCI S.A. EO- Exch.Med.-Term Bds 2025(30)	EUR		300	300	0	%	103,4142	310.242,51	0,39
AT0000A2RZL4	0.7500% Erste & Steiermärkische Bank EO-FLR Prefer.MTN 2021(27/28)	EUR		400	0	200	%	95,6475	382.590,00	0,48
XS2343846940	1.0000% BorgWarner Inc. EO- Bonds 2021(21/31)	EUR		400	0	0	%	88,4605	353.842,00	0,44
FR0014003GX7	1.0000% IMERY S.A. EO-Med.- Term Notes 2021(21/31)	EUR		400	0	0	%	86,9300	347.720,00	0,43
US922280AC69	1.0000% Varonis Systems Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	USD		250	300	50	%	109,0360	233.571,83	0,29
XS2645245395	1.0650% Santander Consumer Finance SA YN-Medium-Term Nts 2023(28)	JPY		100.000	100.000	0	%	98,1340	572.093,16	0,71
US00971TAN19	1.1250% Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	USD		250	350	100	%	94,8000	203.076,13	0,25
US40171VAB62	1.2500% Guidewire Software Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	USD		250	250	0	%	113,5010	243.136,54	0,30
XS2320031383	1.2500% Landwirtschaftliche Rentenbank NK-Med.Term Nts 1201 v.21(26)	NOK		16.000	16.000	0	%	98,3845	1.338.246,00	1,66
US10316TAC80	1.5000% BOX Inc. DL-Exch. Notes 2024(29)	USD		250	250	0	%	100,6068	215.515,19	0,27
FR001400R1R6	1.6250% Schneider Electric SE EO-Conv.Med.-Term Nts 2024(31)	EUR		400	100	200	%	104,5608	418.243,04	0,52
XS2834365350	1.6250% Xero Investments Ltd. DL-Exch. Notes 2024(31)	USD		300	0	0	%	115,5352	296.992,85	0,37
XS2383811424	1.7500% Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR MTN 2021(27/28)	EUR		300	0	0	%	98,7930	296.379,00	0,37
US59001ABF84	1.7500% Meritage Homes Corp. DL-Exch. Notes 2025(28)	USD		250	250	0	%	103,9820	222.745,38	0,28
XS2391403354	2.0000% Dometic Group AB 21/ 28	EUR		300	0	0	%	95,1770	285.531,00	0,36

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
FR001400F2K3	2.0000% Spie S.A. EO-Exch. Bonds 2023(28)		EUR	200	0	100	%	148,7000	297.400,00	0,37
XS2418392143	2.3750% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2021(31/41)		EUR	500	0	0	%	89,7620	448.810,00	0,56
DE000BU2Z049	2.5000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2025 (2035)		EUR	1.000	1.000	0	%	98,6877	986.876,95	1,23
US686688AB85	2.5000% Ormat Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2023(27)		USD	200	200	0	%	115,9060	198.630,74	0,25
XS0203470157	2.5040% AXA S.A. EO-FLR Med.- T. Nts 04(09/Und.)		EUR	1.000	0	0	%	98,0975	980.975,00	1,22
DE000BU2F009	2.6000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2024 (2041)		EUR	1.000	1.000	0	%	94,1443	941.442,54	1,17
XS2353073161	2.6250% Poste Italiane S.p.A. EO- FLR MTN 2021(29/Und.)		EUR	500	500	0	%	96,2920	481.460,00	0,60
US68389XBM65	2.6500% Oracle Corp. DL-Notes 2016(16/26)		USD	500	500	0	%	98,5995	422.430,49	0,53
XS2288824969	2.7500% Bque ouest- afr.developmt -BOAD DL-Bonds 2021(33/33) Reg.S		EUR	1.250	0	0	%	85,1065	1.063.831,25	1,32
XS1492818866	2.7500% European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2016(26)		PLN	3.500	3.500	0	%	98,5520	808.229,16	1,01
XS0202197694	2.7540% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)		EUR	600	0	0	%	93,8290	562.974,00	0,70
US465410BY32	2.8750% Italien, Republik DL- Notes 19/29		USD	1.700	0	0	%	94,9277	1.382.777,13	1,72
US538034BB47	2.8750% Live Nation Entertainment Inc. DL-Exch. Notes 2024(30) 144A		USD	200	200	0	%	112,9748	193.607,47	0,24
XS1846631049	2.8750% Telecom Italia S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2018(25/ 26)		EUR	300	500	200	%	100,1345	300.403,50	0,37
FR001400DNT6	3.0000% AXA Bank Europe SCF EO-MTObl.Fonc. 22/26		EUR	500	0	300	%	100,9768	504.883,80	0,63
XS0210434782	3.0000% AXA S.A. EO-FLR MTN 05(10/Und.)		EUR	800	0	700	%	98,5920	788.736,00	0,98
FR001400FIG8	3.0000% BNP Paribas Home Loan SFH EO-Med.- T.Obl.Fin.Hab.2023(30)		EUR	500	0	0	%	101,7683	508.841,74	0,63
XS2345050251	3.0000% Dana Financing Luxembourg Sarl EO-Notes 2021(21/29) Reg.S		EUR	500	0	0	%	99,6440	498.220,00	0,62
CH1314941399	3.0000% DocMorris Finance B.V. SF-Wdl.-Anl. 2024(29)		CHF	300	0	0	%	85,7000	274.694,16	0,34
AT000B049937	3.0000% UniCredit Bank Austria AG EO-Med.-T.Hyp.Pf.-Br. 2023(26)		EUR	500	0	0	%	100,8375	504.187,50	0,63
NL0000116150	3.0020% AEGON EO-FLR-Nts 047(14/Und.)		EUR	1.500	0	0	%	80,0280	1.200.420,00	1,49
XS3094548123	3.0020% OTP Jelzálogbank Részvénytárs. EO-Med-T. Cov.Nts 2025(30)		EUR	375	375	0	%	100,3292	376.234,54	0,47
US472145AG66	3.1250% Jazz Investments I Ltd. DL-Exch. Notes 2024(30)		USD	300	300	0	%	114,8000	295.103,04	0,37
FR0013331949	3.1250% La Poste EO-FLR Notes 2018(26/Und.)		EUR	600	0	0	%	100,1190	600.714,00	0,75
XS2170186923	3.1250% Serbien, Republik EO- Treasury Nts 2020(27) Reg.S		EUR	500	0	500	%	99,8880	499.440,00	0,62

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
US95041AAD00	3.1250% Welltower OP LLC DL- Exch. Notes 2024(29) 144A	USD		200	0	50	%	139,5500	239.149,99	0,30
XS1716945586	3.2500% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	EUR		400	0	400	%	99,4250	397.700,00	0,49
US313747BD82	3.2500% Federal Realty Invest.Trust LP DL-Exch. Notes 2024(29)	USD		250	350	100	%	100,9420	216.233,24	0,27
XS0147484074	3.3230% AgeasFinLux EO- Conv.FLR Nts. Reg.S 02/Und.	EUR		500	0	0	%	96,6875	483.437,50	0,60
FR0010093328	3.3600% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	EUR		1.000	0	0	%	97,6065	976.065,00	1,21
US743312AD29	3.5000% Progress Software Corp. DL-Exch. Notes 2024(30)	USD		150	150	0	%	103,0930	132.504,61	0,16
US81180WBL46	3.5000% Seagate HDD Cayman DL-Exch. Notes 2024(28)	USD		200	200	0	%	210,2500	360.310,18	0,45
PTBPIDOM0031	3.6250% Banco BPI S.A. EO- Covered MTN 23/28	EUR		600	0	0	%	103,2460	619.476,00	0,77
XS3015684361	4.0000% METRO AG EO-MTN v. 2025(2029/2030)	EUR		500	500	0	%	103,4040	517.020,00	0,64
DK0004627130	4.0000% Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 23S per 2056	DKK		13.438	7.600	1.442	%	100,1500	1.802.884,48	2,24
XS2547609433	4.0000% Talanx AG MTN v. 2022(2029/2029)	EUR		200	0	0	%	105,0287	210.057,40	0,26
XS2888497067	4.0420% Luminor Bank AS EO- FLR Preferred MTN 24(27/28)	EUR		500	500	0	%	101,7675	508.837,50	0,63
XS2893180039	4.1250% Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Pref.MTN 2024(29/30)	EUR		700	700	0	%	103,5880	725.116,01	0,90
US76169XAE40	4.1250% Rexford Industrial Realty L.P. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	USD		250	100	100	%	100,5244	215.338,67	0,27
FR001400WO34	4.1986% BNP Paribas S.A. EO- FLR Med.-T. Nts 2025(30/35)	EUR		500	500	0	%	101,8104	509.051,99	0,63
US68389XCS27	4.2000% Oracle Corp. DL-Notes 2024(24/29)	USD		500	500	0	%	99,7880	427.522,39	0,53
XS2010026214	4.2500% Ungarn EO-Bonds 2022(31) Reg.S	EUR		1.000	0	0	%	104,0155	1.040.155,00	1,29
XS2587352340	4.3000% General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)	EUR		500	0	0	%	103,9919	519.959,42	0,65
IT0005580656	4.3000% UniCredit S.p.A. EO- FLR N.-Pref. MTN 24(30/31)	EUR		900	0	0	%	104,9957	944.961,12	1,18
XS2590621368	4.3750% NBN Co Ltd. EO- Medium-Term Nts 2023(23/33)	EUR		500	0	500	%	107,3740	536.870,00	0,67
XS1271836600	4.3820% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)	EUR		500	0	0	%	100,5510	502.755,00	0,63
XS0295479983	4.5000% European Investment Bank LS-Medium-Term Notes 2007(44)	GBP		500	500	0	%	88,7890	513.944,20	0,64
XS2783604742	4.6250% TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	EUR		500	500	0	%	102,9050	514.525,00	0,64
XS3074459994	4.7460% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	EUR		300	300	0	%	102,0115	306.034,50	0,38
XS2937255193	4.8700% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	EUR		600	600	0	%	103,0750	618.450,00	0,77
FR001400EHH1	4.8750% ELO S.A. EO-Medium- Term Nts 2022(28/28)	EUR		800	800	0	%	100,1685	801.348,00	1,00
XS2432941693	5.0000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(27/Und.)	EUR		400	0	0	%	94,1220	376.488,00	0,47
FR001400WJ17	5.0000% La Poste EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	EUR		400	400	0	%	104,0150	416.060,00	0,52

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
US500769KA14	5.1250% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.23/25	USD		1.200	0	0	%	100,0472	1.028.718,39	1,28
US731011AY80	5.1250% Polen, Republik DL-Notes 2024(34)	USD		800	300	0	%	100,9985	692.333,66	0,86
XS2563353361	5.2500% Orsted A/S EO-FLR Notes 2022(22/Und.)	EUR		500	0	300	%	101,9835	509.917,50	0,63
XS3076304602	5.2500% Prysmian S.p.A. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	EUR		200	200	0	%	103,8645	207.729,00	0,26
US381427AA15	5.3589% Goldman Sachs Capital II DL-FLR Pref.Secs 2007(12/Und.)	USD		500	0	0	%	84,6280	362.572,30	0,45
DE000AAR0439	5.6250% Aareal Bank AG Sub FLR-MTN-IHS v.24(29/30)	EUR		800	800	0	%	104,4970	835.976,00	1,04
XS2809859536	5.6250% Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/44)	EUR		500	0	200	%	108,2180	541.090,00	0,67
FR001400ZKL2	5.7500% Air France-KLM S.A. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	EUR		400	400	0	%	102,3990	409.596,00	0,51
XS2908633683	5.7500% Rumänien DL-MTN 24/35	USD		600	600	0	%	95,0985	488.917,36	0,61
FR001400Q7G7	5.8680% Alstom S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	EUR		500	500	0	%	106,0030	530.015,00	0,66
DE000AAR0413	5.8750% Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 330 v.24(26)	EUR		800	0	0	%	102,5255	820.204,00	1,02
SE0023848429	5.9390% Verve Group SE EO-FLR Notes 2025(25/29)	EUR		500	500	0	%	99,4805	497.402,50	0,62
XS2589361240	6.1840% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/34)	EUR		500	0	0	%	108,8025	544.012,50	0,68
XS1002121454	6.5000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	EUR		500	0	500	%	115,3790	576.895,00	0,72
XS2538441598	6.6250% Rumänien EO-Med.-Term Nts 2022(29)Reg.S	EUR		1.000	1.000	0	%	108,4978	1.084.978,33	1,35
XS2707629056	6.7500% BAWAG Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(28/34)	EUR		500	500	0	%	109,9395	549.697,50	0,68
XS2579480307	6.7500% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	EUR		400	0	0	%	106,6830	426.732,00	0,53
XS2649502361	6.7500% International Bank Rec. Dev. IR/DL-Medium-Term Nts 2023(29)	INR		50.000	0	110.000	%	100,3550	490.915,99	0,61
XS2105803527	7.2500% European Investment Bank RC-MTN 20/30	ZAR		15.000	15.000	8.000	%	100,2205	727.965,74	0,91
XS2431032585	7.2500% International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2022(27)	MXN		20.000	20.000	0	%	99,0790	911.320,57	1,13
NO0012423476	7.2500% International Petroleum Corp. DL-Bonds 2022(22/27)	USD		500	0	500	%	102,1310	437.560,52	0,54
XS0161100515	7.7500% Telecom Italia MTN 03/33	EUR		300	0	0	%	123,6270	370.881,00	0,46
XS2439224705	9.5000% International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2022(29)	BRL		6.000	1.000	0	%	93,5675	889.648,44	1,11
Sonstige Forderungswertpapiere								EUR	409.497,00	0,51
DE0005229942	Bertelsmann AG Genußscheine 2001			150	0	100	%	272,9980	409.497,00	0,51
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	24.098.960,91	29,97
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	24.098.960,91	29,97
XS3015248209	0.0000% Baidu Inc. DL-Zero Exch. Bonds 2025(32)	USD		200	200	0	%	101,8225	174.495,47	0,22

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
XS2566032095	0.0000% Citigroup Gl.M.Fdg Lux. S.C.A. EO-Zero Exch.M.-T.Nts 2023(28)		EUR	300	0	0	%	108,7000	326.100,00	0,41
XS2684455871	0.0000% Goldman Sachs 25/28		USD	300	300	0	%	103,3750	265.734,12	0,33
XS2482869208	0.0000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Zero Exch.M.-T.Nts 2025(30)		USD	300	300	0	%	108,2500	278.265,71	0,35
XS3042808835	0.0000% JPMorgan Chase Finl Co. LLC DL-Zo Exch.Med.-T.Nts 2025(28)		USD	200	200	0	%	98,6500	169.058,74	0,21
XS2996488008	0.0000% Morgan Stanley Finance LLC DL-Zero Exch.M.- T.Nts 2025(28)		USD	400	400	0	%	101,4000	347.542,95	0,43
XS2996253626	0.0000% Morgan Stanley Finance LLC Exch.NTS2025(28) Taiwan Semico		USD	200	200	0	%	111,2667	190.680,20	0,24
DE000A4DFC57	0.6250% TAG Immobilien AG Wandelschuld.v.25(29/31)		EUR	300	300	0	%	107,1745	321.523,55	0,40
XS2393323071	0.8000% AGCO International Holdings BV EO-Notes 2021(21/ 28)		EUR	500	0	0	%	93,9118	469.559,00	0,58
XS2322438990	0.8750% Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. EO-Notes 2021(21/31)		EUR	400	0	0	%	87,7455	350.982,00	0,44
XS2782912518	1.0000% Citigroup Glob.Mkts Hldgs Inc. EO-Exch. MTN 2024(29)		EUR	300	0	0	%	96,5290	289.587,00	0,36
DE000A3L21D1	1.0000% LEG Properties B.V. EO- Conv. Notes 2024(30)		EUR	300	300	0	%	100,2355	300.706,42	0,37
XS2343113101	1.1250% Internat. Cons. Airl. Group SA EO-Exchangeable Notes 2021(28)		EUR	200	0	100	%	142,6750	285.350,00	0,35
XS2068065163	1.2500% Informa PLC EO- Medium-Term Nts 2019(19/28)		EUR	400	0	0	%	96,3904	385.561,56	0,48
DE000A4D9G75	1.7500% Redcare Pharmacy N.V. EO-Conv. Bonds 2025(32)		EUR	300	300	0	%	98,4000	295.200,00	0,37
XS2436579978	1.8750% Glanbia Co-Op Society Ltd. EO-Exchangeable Bonds 2022(27)		EUR	300	0	0	%	103,9000	311.700,00	0,39
DE000A383JQ7	1.9500% TUI AG Wandelanl.v. 2024(2029/2031)		EUR	300	0	0	%	124,6942	374.082,50	0,47
DE000A30VT97	10.0000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(27/unb.)		EUR	1.400	0	0	%	111,4375	1.560.125,00	1,94
DE000A382293	2.0000% Bechtle AG Wandelanleihe v.23(28)		EUR	300	0	0	%	106,8000	320.400,00	0,40
XS2597741102	2.1250% Cellnex Telecom S.A. EO-Conv.Med.-Term Bds 2023(30)		EUR	300	0	100	%	106,3527	319.058,15	0,40
XS2362994068	2.2500% Nemak S.A.B. de C.V. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S		EUR	200	0	0	%	94,3675	188.735,00	0,23
XS2341724172	2.3750% MAHLE GmbH MTN 21/ 28		EUR	500	0	0	%	94,8460	474.230,00	0,59
XS2286041517	2.4985% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds (21/Und.)		EUR	700	0	0	%	98,5655	689.958,50	0,86
AT0000A33R11	2.7500% voestalpine AG EO- Wandelschuldv. 2023(28)		EUR	300	0	0	%	104,5700	313.710,00	0,39
XS2693301124	3.2500% Snam S.p.A. EO- Exchangeable Notes 2023(28)		EUR	300	300	0	%	139,9208	419.762,46	0,52
AU3CB0258028	3.3000% BNG Bank N.V. AD- Bonds 2018(29)		AUD	1.400	1.400	0	%	97,8765	766.135,14	0,95

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
PTCMGAOM0046	3.5000% Caixa Económica Montepio Geral EO-FLR Pref. MTN 2025(28/29)		EUR	200	200	0	%	100,5975	201.195,00	0,25
XS3050686321	3.5000% OTP banka d.d. EO-FLR Preferred Nts 25(27/28)		EUR	200	200	0	%	100,6065	201.213,00	0,25
XS2713344195	3.5000% Simon Global Development B.V. EO- Exchangeable Bonds 2023(26)		EUR	300	0	0	%	124,1000	372.300,00	0,46
XS3029358317	3.7500% ACS, Act.de Constr.y Serv. SA EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)		EUR	800	800	0	%	100,0250	800.200,00	1,00
XS3017995518	3.7500% SIG Combibloc 25/30		EUR	250	250	0	%	101,8975	254.743,75	0,32
FR001400XFK9	3.7500% Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(30/35)		EUR	500	500	0	%	99,2195	496.097,50	0,62
FR001400ZYD0	3.7500% Spie S.A. EO-Bonds 2025(25/30)		EUR	600	600	0	%	101,1015	606.609,00	0,75
XS3124322424	4.0000% Levi Strauss & Co. EO- Notes 2025(25/30) Reg.S		EUR	100	100	0	%	101,4545	101.454,50	0,13
BE0933899800	4.0230% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)		EUR	500	0	0	%	94,5000	472.500,00	0,59
XS3106096178	4.1250% Webuild S.p.A. EO- Notes 2025(25/31)		EUR	400	400	0	%	100,7415	402.966,00	0,50
XS3124949226	4.2500% Loxam S.A.S. EO-Notes 2025(25/31) Reg.S		EUR	250	250	0	%	99,4370	248.592,50	0,31
DE000A351MA2	4.2500% Nordex SE Wandelschuld.v.23(30)		EUR	300	100	100	%	160,2400	480.720,00	0,60
FR0014011OU0	4.2955% Opmobility S.A. EO- Obl. 2025(25/31)		EUR	100	100	0	%	100,8985	100.898,50	0,13
XS3101875931	4.5000% Darling Global Finance B.V. EO-Notes 2025(25/32) Reg.S		EUR	200	200	0	%	101,7300	203.460,00	0,25
XS2056490423	4.6250% Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 19(19/Und.)		EUR	800	0	0	%	100,1355	801.084,00	1,00
XS1700709683	4.6250% ASR Nederland N.V. EO-FLR Cap. Secs 17(27/Und.)		EUR	1.000	0	500	%	100,5150	1.005.150,00	1,25
XS3090129332	4.7784% mBank S.A. EO-FLR Med.-T.Notes 25(30/35)		EUR	300	300	0	%	101,6990	305.097,00	0,38
FR001400SCF6	4.8750% ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2024(24/Und.)		EUR	600	600	0	%	102,1010	612.606,00	0,76
DE000CZ45YE5	4.8750% Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 24(29/34)		EUR	500	500	0	%	104,7285	523.642,50	0,65
DE000A11QJP7	5.6250% Oldenburgische Landesbank AG 23/26		EUR	500	0	0	%	101,3075	506.537,50	0,63
XS3085146929	5.7500% AXA S.A. EO-FLR Med.- T. Nts 25(30/Und.)		EUR	300	300	0	%	103,7245	311.173,50	0,39
XS3071332293	5.9500% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2025(30/ Und.)		EUR	700	700	0	%	97,9665	685.765,50	0,85
US251525AX97	6.0000% Deutsche Bank AG DL- FLR-Nachr.Anl.v.20(25/unb.)		USD	600	1.000	400	%	100,0170	514.204,19	0,64
XS2582389156	6.1350% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2023(23/Und.)		EUR	500	500	0	%	108,2990	541.495,00	0,67
XS2930588657	6.2500% Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2024(24/Und.)		EUR	400	400	0	%	102,7810	411.124,00	0,51
XS2602037629	6.3750% NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2024(30/Und.)		EUR	800	0	0	%	105,8170	846.536,00	1,05
FR001400RI88	6.7500% La Mondiale EO-FLR Obl. 2024(34/Und.)		EUR	500	0	500	%	106,4405	532.202,50	0,66
DE000LB4XHX4	6.7500% Landesbank Baden- Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.24(31/unb.)		EUR	800	800	0	%	103,5780	828.624,00	1,03

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2804497506	7.7500% Optics Bidco S.p.A. EO- Notes 2024(24/33)		EUR	200	0	0	%	117,8255	235.651,00	0,29
DE000A1616U7	8.5000% Obotritia Capital KGaA Nachr.-Anl. v.16(unb.)		EUR	500	0	0	%	6,1250	30.625,00	0,04
FR0013521085	0.7000% ACCOR S.A. EO-Conv. Bonds 2020(27)		STK	5.000	0	2.000	EUR	55,2500	276.250,00	0,34
Nicht notierte Wertpapiere								EUR	75.000,00	0,09
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	75.000,00	0,09
DE000A1927W4	0.0000% Sec.Pro Lux Cpt. Verius IHS 1 EO-var. Schuldver. 2018(23/24)		EUR	300	0	200	%	25,0000	75.000,00	0,09
Summe Wertpapiervermögen								EUR	77.846.215,08	96,81
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	34.582,06	0,04
Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	-15.050,00	-0,02
Zinsterminkontrakte								EUR	-15.050,00	-0,02
Euro Bund Futures 08.09.2025		XEUR	EUR	3.500.000					-15.050,00	-0,02
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	49.632,06	0,06
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								EUR	49.632,06	0,06
Offene Positionen								EUR	34.675,51	0,04
USD/EUR 1.50 Mio.			OTC						14.715,39	0,02
USD/EUR 4.00 Mio.			OTC						19.960,12	0,02
Geschlossene Positionen								EUR	14.956,55	0,02
USD/EUR 4.00 Mio.			OTC						14.956,55	0,02
Bankguthaben								EUR	1.488.562,58	1,85
EUR - Guthaben bei:								EUR	1.282.489,96	1,59
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	4,94					4,94	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.282.485,02					1.282.485,02	1,59
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								EUR	61.602,02	0,08
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	207.590,22					27.809,77	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	113.737,03					9.669,21	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			PLN	100.182,63					23.474,34	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	7.183,39					648,70	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	144.470,60	0,18
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	7.313,65					4.089,15	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	12.532,05					13.389,66	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	2.776,11					3.213,83	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	539.456,00					3.144,87	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			MXN	21.843,34					1.004,57	0,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			TRY	215,44				4,48	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	132.755,42				113.752,98	0,14
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			ZAR	121.242,14				5.871,06	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.175.539,13	1,46
Zinsansprüche			EUR	1.175.539,13				1.175.539,13	1,46
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-136.620,47	-0,17
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-136.620,47				-136.620,47	-0,17
Fondsvermögen							EUR	80.408.278,38	100,00

Anteilwert ARAMEA KAIZEN I (vormals: Aramea Rendite Global Nachhaltig I)							EUR	100,40	
Anteilwert ARAMEA KAIZEN R (vormals: Aramea Rendite Global Nachhaltig R)							EUR	99,66	
Anteilwert ARAMEA KAIZEN S (vormals: Aramea Rendite Global Nachhaltig S)							EUR	100,62	
Umlaufende Anteile ARAMEA KAIZEN I (vormals: Aramea Rendite Global Nachhaltig I)							STK	322.889,000	
Umlaufende Anteile ARAMEA KAIZEN R (vormals: Aramea Rendite Global Nachhaltig R)							STK	1.865,695	
Umlaufende Anteile ARAMEA KAIZEN S (vormals: Aramea Rendite Global Nachhaltig S)							STK	475.091,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.08.2025				
Australischer Dollar	(AUD)	1,788550	=	1 Euro (EUR)
Brasilianischer Real	(BRL)	6,310414	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,863800	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,464650	=	1 Euro (EUR)
Indische Rupie	(INR)	102,211990	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	171,535000	=	1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	(MXN)	21,744050	=	1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	(TRY)	48,050800	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,762800	=	1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,267750	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,073450	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,935950	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	20,650800	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,167050	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DK0004623816	5.0000% Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 23S per 2053	DKK	0	6.850
DE000A2LQRA1	0.0000% RAG-Stiftung Umtauschanl. v.18(02.10.24)	EUR	0	200
DE000A289T23	0.4000% LEG Immobilien AG Wandelschuld.v. 20/28	EUR	0	400
XS2182399274	0.6250% Island, Republik EO-Medium-Term Nts 2020(26)	EUR	0	500
XS2314267449	0.7500% TELE2 AB 21/31 MTN	EUR	0	400
XS2028816028	0.8750% Banco de Sabadell S.A. EO-Preferred MTN 19/25	EUR	0	400
XS2434701616	1.6250% Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2022(22/28)	EUR	0	1.000
XS1151586945	1.6250% Chile, Republik EO-Bonds 2014(25)	EUR	0	1.000
BE6339419812	2.1250% Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) EO-Exch. Bonds 2022(25) Reg.S	EUR	0	400
XS2399851901	2.2500% ZF Finance GmbH MTN v.21/28	EUR	0	500
XS2258400162	2.6250% Rumänien EO-MTN 20/40	EUR	0	500
XS2056730323	2.8750% Infineon Technologies AG Anleihe v.2019(2025)/und	EUR	0	1.000
XS2056371334	2.8750% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(27/Und.)	EUR	0	500
ES0413211A75	3.1250% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Cédulas Hip. 2023(27)	EUR	0	500
DE000WBP0BJ1	3.1250% Wüstenrot Bausparkasse AG MTN-HPF Serie 19 v. 23(30)	EUR	0	500
XS2193661324	3.2500% BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	EUR	0	500
XS1222594472	3.5000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl. v. 2015(2027/2075)	EUR	0	500
XS3025205850	3.5000% Gladerma 25/30	EUR	500	500
XS2976332283	3.5000% Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2025(44/45)	EUR	135	135
XS2537251170	3.7500% AXA S.A. EO-MTN 22/30	EUR	0	250
XS2586944659	3.8750% Polen, Republik EO-MTN 23/33	EUR	0	500
FR001400SG89	4.0000% Mercialis EO-Bonds 2024(24/31)	EUR	500	500
XS2536817211	4.1250% Bulgarien EO-Medium-Term Notes 2022(29)	EUR	0	1.000
XS2547270756	4.1250% Litauen, Republik EO-MTN 22/28	EUR	0	500
FR0012444750	4.2500% Crédit Agricole Assurances SA EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	EUR	0	500
XS2489772991	4.5000% Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32)	EUR	0	1.000
XS3017017990	4.5000% Sappi Papier Holding GmbH EO-Notes 2025(25/32) Reg.S	EUR	350	350
XS2895496680	4.5000% Séché Environnement S.A. EO-Notes 2025(25/30)	EUR	200	200
XS2561647368	4.6250% Liberty Mutual Group Inc. EO-Notes 2022(22/30) Reg.S	EUR	0	1.000
XS1311440082	5.5000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 15(27/47)	EUR	0	500
XS2898762864	5.5000% SES S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/54)	EUR	500	500
XS2553547444	6.3640% HSBC HLDGS 22/32	EUR	0	500
DE000CB94MF6	6.5000% Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN20(29/unb)	EUR	0	1.000
SE0018042277	8.6610% Verve Group SE EO-FLR Notes 2022(24/26)	EUR	0	400

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
GB00BNNGP775	0.8750% Großbritannien LS-Treasury Stock 2021(46)	GBP	1.000	1.000
XS2434390600	1.1250% African Development Bank LS-Medium-Term Notes 2022(25)	GBP	0	500
XS2480050090	4.0000% Deutsche Bank AG LS-FLR-MTN v.22(25/26)	GBP	0	1.000
XS0300626479	7.5000% Inter-American Dev. Bank MN-Medium-Term Notes 2007(24)	MXN	0	5.000
XS1185971923	1.5000% Nordic Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2015(25)	NOK	0	8.000
XS2525172867	30.0000% European Bank Rec. Dev. TN-Medium-Term Notes 2022(25)	TRY	0	32.500
XS2211997239	0.0000% STMicroelectronics N.V. DL-Zero Conv. Nts 2020(27) A	USD	0	400
US19260QAE70	0.2500% Coinbase Global Inc. DL-Exch. Notes 2024(30) 144A	USD	100	350
US47215PAH91	0.2500% JD.com Inc. DL-Exch. Notes 2024(29) 144A	USD	200	200
US08265TAD19	0.3750% Bentley Systems Inc. DL-Exch. Notes 2022(27)	USD	0	250
US01609WBF86	0.5000% Alibaba Group Holding Ltd. DL-Exch. Notes 2024(31) 144A	USD	0	350
US682189AU93	0.5000% ON Semiconductor Corp. DL-Exch. Notes 2023(29)	USD	100	350
US595017BF02	0.7500% Microchip Technology Inc. DL-Exch. Notes 2024(30)	USD	50	300
US00971TAM36	1.1250% Akamai Technologies Inc. DL-Exch. Notes 2023(29) 144A	USD	0	250
US803607AD25	1.2500% Sarepta Therapeutics Inc. DL-Exch. Notes 2023(27)	USD	300	300
US59001ABE10	1.7500% Meritage Homes Corp. DL-Exch. Notes 2024(28)	USD	50	300
NO0012873670	13.5000% Petroleum Geo-Services AS DL-Bonds 2023(23/27)	USD	0	1.000
US500769JT24	3.0000% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.22/27	USD	0	1.000
US743312AC46	3.5000% Progress Software Corp. DL-Exch. Notes 2024(30) 144A	USD	50	400
US500769KD52	4.3750% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2024 (2034)	USD	1.000	1.000
XS1811213435	6.1250% SoftBank Group Corp. DL-Notes 2018(18/25)	USD	0	500
USF43628B413	8.0000% Société Générale S.A. DL-FLR N.C.Bds15(25/Und.)Reg.S	USD	0	500

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

FR0014008OH3	0.0000% BNP Paribas S.A. EO-Pref.Zero Exch.Bonds 22(25)	EUR	0	300
BE6322623669	0.0000% Umicore S.A. EO-Zero Conv. Obl.20/25	EUR	0	200
XS2010039035	0.9500% Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	EUR	0	500
XS2190201983	1.5000% Kroatien, Republik EO-Notes 2020(31)	EUR	0	750
DE000A3MQE86	1.8750% Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)	EUR	0	200
XS2430442868	1.8750% Nova Kreditna banka Maribor EO-FLR Non-Pref. Nts 22(24/25)	EUR	0	0
NO0012530965	10.4800% Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	EUR	0	1.000
XS2407593222	2.1250% ICCREA Banca - Ist.C.d.Cred.C. EO-FLR Preferred MTN 21(26/27)	EUR	0	200
DE000A352B25	2.2500% RAG-Stiftung Umtauschanl. v.2023(2030)	EUR	0	300
XS2412267788	2.3750% ASTM S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2021(21/33)	EUR	0	200
XS2081474046	2.3750% Faurecia S.A. EO-Notes 19/27	EUR	0	200

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
PTCCCAOM0000	2.5000% Caixa Central de Créd.Agr.Mút. EO-FLR Notes 2021(25/26)	EUR	0	300
FR001400GVB0	2.6250% Wendel SE EO-Exchangeable Bonds 2023(26)	EUR	0	300
DE000A383G15	2.7500% Lloyds Bank GmbH Pfandbrief v.2024(2029)	EUR	800	800
FR001400CMS2	2.8750% NEOEN S.A. EO-Conv. Bonds 2022(27)	EUR	0	300
XS2256949749	3.2480% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	EUR	0	1.200
DE000LB2CPE5	4.0000% Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v. 19(25/unb.)	EUR	0	1.200
XS2555220867	4.2500% Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/29)	EUR	0	400
XS2817890077	4.2500% Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Anleihe v.24(33/44)	EUR	0	400
FR0013455854	4.3750% La Mondiale EO-FLR Obl. 2019(19/Und.)	EUR	0	500
XS2364593579	4.5000% Jaguar Land Rover Automotive EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	EUR	0	200
XS2922654418	4.8750% Webuild S.p.A. EO-Notes 2024(24/30)	EUR	250	250
XS2910536452	5.2500% Fressnapf Holding SE Anleihe v.2024 (2027/2031)	EUR	300	300
XS3023963534	5.6250% Forvia SE EO-Notes 2025(27/30) Reg.S	EUR	200	200
XS2189784288	6.1250% Commerzbank AG EO-FLR-Nachr.Anl.v.20(26/unb.)	EUR	0	1.200
DE000CZ45W81	6.5000% Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 22(27/32)	EUR	0	500
PTBCPBOM0062	8.5000% Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Preferred MTN 22(24/25)	EUR	0	300
SE0015194527	9.5510% Media and Games Invest SE EO-FLR Notes 2020(20/24)	EUR	0	0
NO0012530973	9.6220% Schletter International B.V. EO-FLR Bonds 2022(22/25)	EUR	0	378
XS2339232147	1.6250% WH Smith PLC CV 21/26	GBP	100	400
SE0017767346	13.4360% Cabonline Group Holding AB SK-FLR Loan 2022(24/26)	SEK	0	1.650
FR0013439304	0.0000% Worldline S.A. EO-Zero Conv. Bonds 19/26	STK	0	3.000
FR001400WJZ1	35.0000% Agence Française Développement TN-Medium-Term Notes 2025(26)	TRY	25.000	25.000
XS2688837207	0.0000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Zero Exch.M.-T.Nts 2024(27)	USD	0	300
XS2688718373	0.0000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Zero Exch.M.-T.Nts 2024(27)	USD	0	400
US81180WBK62	3.5000% Seagate HDD Cayman DL-Exch. Notes 2023(28) 144A	USD	0	250
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
SE0020996783	Cabonline Group Holding AB Namn-Aktier AK o.N.	STK	0	500.000
SE0020996775	Cabonline Group Holding AB Namn-Aktier D o.N.	STK	0	12.500.000
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2431434971	0.0000% JPMorgan Chase Finl Co. LLC EO-Zo Exch.Med.-T.Nts 2022(25)	EUR	0	300
DE000A287RE9	0.0000% Shop Apotheke Europe 20/28	EUR	0	300
DE000A383V57	4.0000% Landesbank Baden-Württemberg z.Umt.ing.FLN-Nachr. (25/unb.)	EUR	600	600

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			11.769
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
USD/EUR	EUR			11.036

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARAMEA KAIZEN I (VORMALS: ARAMEA RENDITE GLOBAL NACHHALTIG I)

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2024 BIS 31.08.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		280.505,96
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		893.883,44
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		46.934,49
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-3.510,86
5. Sonstige Erträge		8.755,44
Summe der Erträge		1.226.568,47
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-193,36
2. Verwaltungsvergütung		-244.304,53
a) fix	-199.895,79	
b) performanceabhängig	-44.408,74	
3. Verwahrstellenvergütung		-13.856,46
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-7.627,18
5. Sonstige Aufwendungen		-2.540,80
6. Aufwandsausgleich		-8.567,51
Summe der Aufwendungen		-277.089,84
III. Ordentlicher Nettoertrag		949.478,63
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		704.325,03
2. Realisierte Verluste		-763.166,27
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-58.841,24
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		890.637,39
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		54.042,07
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		673.387,77
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		727.429,84
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.618.067,23

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARAMEA KAIZEN R (VORMALS: ARAMEA RENDITE GLOBAL NACHHALTIG R)

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2024 BIS 31.08.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1.617,01
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		5.144,71
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		272,70
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-18,24
5. Sonstige Erträge		53,25
Summe der Erträge		7.069,43
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,91
2. Verwaltungsvergütung		-1.704,76
a) fix	-1.704,76	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-80,84
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-37,99
5. Sonstige Aufwendungen		-11,37
6. Aufwandsausgleich		-27,20
Summe der Aufwendungen		-1.863,07
III. Ordentlicher Nettoertrag		5.206,36
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		3.781,41
2. Realisierte Verluste		-4.035,87
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-254,46
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		4.951,90
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		4.320,27
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-170,62
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		4.149,65
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		9.101,55

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG ARAMEA KAIZEN S (VORMALS: ARAMEA RENDITE GLOBAL NACHHALTIG S)**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2024 BIS 31.08.2025**

		EUR
I. Erträge		
1.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	414.322,72
2.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.319.254,12
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	69.985,03
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-4.710,10
5.	Sonstige Erträge	8.019,31
Summe der Erträge		1.806.871,08
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-259,84
2.	Verwaltungsvergütung	-303.837,39
3.	Verwahrstellenvergütung	-21.055,57
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-11.058,36
5.	Sonstige Aufwendungen	-3.288,73
Summe der Aufwendungen		-339.499,89
III. Ordentlicher Nettoertrag		1.467.371,19
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	995.526,05
2.	Realisierte Verluste	-1.074.785,72
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-79.259,67
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.388.111,52
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	917.971,31
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	198.987,25
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.116.958,56
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.505.070,08

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA KAIZEN I (VORMALS: ARAMEA RENDITE GLOBAL NACHHALTIG I)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2024)		46.278.530,60
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-550.840,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-14.922.146,90
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.756.176,95	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-21.678.323,85	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-6.164,35
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.618.067,23
davon nicht realisierte Gewinne	54.042,07	
davon nicht realisierte Verluste	673.387,77	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2025)		32.417.446,58

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA KAIZEN R (VORMALS: ARAMEA RENDITE GLOBAL NACHHALTIG R)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2024)		153.720,23
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-3.389,82
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		26.636,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	123.236,32	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-96.599,89	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-134,31
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		9.101,55
davon nicht realisierte Gewinne	4.320,27	
davon nicht realisierte Verluste	-170,62	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2025)		185.934,08

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA KAIZEN S (VORMALS: ARAMEA RENDITE GLOBAL NACHHALTIG S)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2024)		46.250.009,64
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-950.182,00
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		2.505.070,08
davon nicht realisierte Gewinne	917.971,31	
davon nicht realisierte Verluste	198.987,25	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2025)		47.804.897,72

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA KAIZEN I (VORMALS: ARAMEA RENDITE GLOBAL NACHHALTIG I) ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	3.518.819,18	10,90
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.865.015,52	5,78
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	890.637,39	2,76
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	763.166,27	2,36
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-2.873.041,18	-8,90
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.873.041,18	-8,90
III. Gesamtausschüttung	645.778,00	2,00
1. Endausschüttung	645.778,00	2,00
a) Barausschüttung	645.778,00	2,00

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA KAIZEN R (VORMALS: ARAMEA RENDITE GLOBAL NACHHALTIG R) ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	15.174,39	8,13
1. Vortrag aus dem Vorjahr	6.186,62	3,32
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.951,90	2,65
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	4.035,87	2,16
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-11.443,00	-6,13
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-11.443,00	-6,13
III. Gesamtausschüttung	3.731,39	2,00
1. Endausschüttung	3.731,39	2,00
a) Barausschüttung	3.731,39	2,00

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA KAIZEN S (VORMALS: ARAMEA RENDITE GLOBAL NACHHALTIG S) ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	4.456.799,74	9,38
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.993.902,50	4,20
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.388.111,52	2,92
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.074.785,72	2,26
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-3.506.617,74	-7,38
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-3.506.617,74	-7,38
III. Gesamtausschüttung	950.182,00	2,00
1. Endausschüttung	950.182,00	2,00
a) Barausschüttung	950.182,00	2,00

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA KAIZEN I (VORMALS: ARAMEA RENDITE GLOBAL NACHHALTIG I)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	32.417.446,58	100,40
2024	46.278.530,60	97,25
2023	28.901.824,67	92,51
2022	76.101.753,90	91,45

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA KAIZEN R (VORMALS: ARAMEA RENDITE GLOBAL NACHHALTIG R)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	185.934,08	99,66
2024	153.720,23	96,68
2023	182.794,96	92,13
2022	68.654,80	91,18

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA KAIZEN S (VORMALS: ARAMEA RENDITE GLOBAL NACHHALTIG S)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	47.804.897,72	100,62
2024	46.250.009,64	97,35
2023	45.212.384,25	92,57
2022	45.720.087,87	91,44

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	4.539.150,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
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		50,00%
iBoxx EUR Eurozone Clean Price Index in EUR		30,00%
iBoxx EUR Corporates 25+ Clean Price Index in EUR		20,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,39%
größter potenzieller Risikobetrag		0,61%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,49%
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		0,99

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 KAIZEN I (vormals: Aramea Rendite Global Nachhaltig I)	EUR	100,40
Anteilwert ARAMEA KAIZEN R (vormals: Aramea Rendite Global Nachhaltig R)	EUR	99,66
Anteilwert ARAMEA KAIZEN S (vormals: Aramea Rendite Global Nachhaltig S)	EUR	100,62
Umlaufende Anteile ARAMEA KAIZEN I (vormals: Aramea Rendite Global Nachhaltig I)	STK	322.889,000
Umlaufende Anteile ARAMEA KAIZEN R (vormals: Aramea Rendite Global Nachhaltig R)	STK	1.865,695
Umlaufende Anteile ARAMEA KAIZEN S (vormals: Aramea Rendite Global Nachhaltig S)	STK	475.091,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	ARAMEA KAIZEN I (vormals: Aramea Rendite Global Nachhaltig I)	ARAMEA KAIZEN R (vormals: Aramea Rendite Global Nachhaltig R)
ISIN	DE000A3CNGA8	DE000A3CNGB6
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.09.2021	01.09.2021
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,65% p.a.	0,95% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	3,00%
Mindestanlagevolumen	1.000	0

	ARAMEA KAIZEN S (vormals: Aramea Rendite Global Nachhaltig S)
ISIN	DE000A3CNGC4
Währung	Euro
Fondsaufgabe	01.09.2021
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,65% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00%
Mindestanlagevolumen	100.000.000

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 KAIZEN I (VORMALS: ARAMEA RENDITE GLOBAL NACHHALTIG I)

Performanceabhängige Vergütung	0,14 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,73 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ARAMEA KAIZEN R (VORMALS: ARAMEA RENDITE GLOBAL NACHHALTIG R)

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,02 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ARAMEA KAIZEN S (VORMALS: ARAMEA RENDITE GLOBAL NACHHALTIG S)

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))

0,72 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.09.2024 BIS 31.08.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	148.644.828,09
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	62.782.988,47
Relativ in %	42,24 %

Transaktionskosten: 16.194,65 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 Aufwandsersstattungen.

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

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

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

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

ARAMEA KAIZEN I (vormals: Aramea Rendite Global Nachhaltig I)

Sonstige Erträge

Erträge aus Kick Back Zahlungen	EUR	8.755,44
---------------------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

BaFin Kosten	EUR	481,69
Bewertung von Vermögensgegenstände durch Dritte	EUR	544,04
Marktrisiko- und Liquiditätsmessung	EUR	363,62

ARAMEA KAIZEN R (vormals: Aramea Rendite Global Nachhaltig R)

Sonstige Erträge

Erträge aus Kick Back Zahlungen	EUR	53,25
---------------------------------	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Bewertung von Vermögensgegenstände durch Dritte	EUR	3,15
Marktrisiko- und Liquiditätsmessung	EUR	2,20

ARAMEA KAIZEN S (vormals: Aramea Rendite Global Nachhaltig S)**Sonstige Erträge**

Erträge aus Kick Back Zahlungen	EUR	8.019,31
---------------------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Bewertung von Vermögensgegenstände durch Dritte	EUR	808,22
Marktrisiko- und Liquiditätsmessung	EUR	566,28

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

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

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

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

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

ANGABEN FÜR INSTITUTIONELLE ANLEGER GEMÄSS § 101 ABS. 2 NR. 5 KAGB I.V.M. § 134C ABS. 4 AKTG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Bericht in den Abschnitten

"Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene

Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen"

und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.

Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit

Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den

Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von

Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

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 KAIZEN (vormals: Aramea Rendite Global Nachhaltig)

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900Z5AHLNKG36J15

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 _% 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 ökologische und soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen.

Für den Fonds sind folgende ESG-Faktoren maßgeblich:

Im Zeitraum vom 01.09.2024 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 -2 aufwiesen. Ferner wurden ESG-Ausschlusskriterien berücksichtigt. Es wurden sowohl ökologische als auch soziale Merkmale beworben. Im Zeitraum vom 21.05.2025 bis zum 31.08.2025 mussten mindestens 51% des Wertes des Sondervermögens in Vermögensgegenstände gemäß § 1 Nr. 1, 2, 4 und 6 der Besonderen Anlagebedingungen, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden, investiert werden und von dem Datenprovider ISS ESG unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und positiv bewertet werden. Im Rahmen dieser Mindestquote von 51% sind nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens Prime -2 aufweisen. Staatsemissionen werden nur dann berücksichtigt, wenn diese einen Decile Rank von maximal 5 aufweisen. Ferner wurden ESG-Ausschlusskriterien berücksichtigt.

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des Berichtszeitraumes durchgehend beachtet.

Im Berichtszeitraum wurden die nachfolgenden ESG relevanten Grenzen passiv verletzt:

- Investition in ein Wertpapier mit einem NBS Overall Score*) ≥ 8 (Zeitraum vom 21.07.2025 bis zum 23.07.2025)

*) Mit dem Overall Score werden Unternehmen im Hinblick auf Kontroversen gegen Normbasierte Regelwerke überprüft. Abgedeckt werden die Kategorien Umwelt, Menschenrechte, Arbeitsrechte und Korruption. Jede dieser Oberthemen hat dann noch Sub-Themen. Der Score wird auf einer Skala von 1-10 dargestellt, wobei 10 den schlechtesten Wert darstellt.

Weitere Verstöße gegen die im folgenden dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen sind nicht vorgefallen.

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 Jahresbericht 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 und sozialen Merkmale zu erreichen.

Die HANSAINVEST berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ihrer Investi-

tionsentscheidungen 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.

Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden im Rahmen der laufenden Berichterstattung in den Jahresberichten offengelegt.

● **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 51 % nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens Prime -2 aufwiesen.

Im gesamten Zeitraum vom 01.09.2024 bis zum 31.08.2025 wiesen die im Fonds enthaltenen Wertpapiere ein ESG-Rating von mind. Prime -2 (ISS) in Höhe von 74,60% auf. Es wurden außerdem im Zeitraum vom 21.05.2025 bis zum 31.08.2025 nur solche Staatsemitenten berücksichtigt, die einen Decile Rank von maximal 5 aufwiesen.

Nachhaltigkeitsindikatoren zu den Ausschlusskriterien:

(1) mehr als 10 % 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 jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC) 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 10 % Umsatz mit Atomstrom generieren;
- (7) mehr als 30 % 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 den 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 -2, 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 51 %-Quote zu berücksichtigen.

- (9) mehr als 10 % ihres Umsatzes mit der Produktion und dem Vertrieb von zivilen Feuerwaffen generieren.

Ferner werden keine Anleihen von Staaten erworben,

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

- (11) die das Abkommen von Paris nicht ratifiziert haben .

Es wurden für den Fonds keine Aktien oder Anleihen von Unternehmen erworben, die gemäß der dargelegten Ausschlusskriterien ausgeschlossen sind.

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

Die angesetzten Anlagegrenzen wurden im Zeitraum vom 01.09.2024 bis zum 20.05.2025 sowie vom 21.05.2025 bis zum 31.08.2025 eingehalten.

Die im Jahrsbericht genannten Ausschlusskriterien galten im Berichtszeitraum vom

01.09.2024 bis zum 31.08.2025 unverändert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 01.09.2023 bis zum 31.08.2024 wiesen die im Fonds enthaltenen Wertpapiere ein ESG-Rating in Höhe von 69,82% auf.

Im Berichtszeitraum vom 01.09.2023 bis zum 31.08.2024 wurde die folgende Grenze passiv verletzt:

- Investition in ein Wertpapier mit einem NBS Overall score ≥ 7 (Zeitraum vom 06.09.2023 bis 07.09.2023).

Es wurden keine weiteren Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt. 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 31.08.2024 betrugen folgende Werte:

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (69,82 %). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen (0,00 %).

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (100,00 %). #2 Andere Investitionen (30,18 %).

Für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis zum 31.08.2023 wiesen die im Fonds enthaltenen Wertpapiere ein ESG-Rating in Höhe von 70,35% 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 31.08.2023 betrugen folgende Werte:

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (70,35 %). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen (0,00%).

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (100,00 %). #2 Andere Investitionen (29,65 %).

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 in den dargestellten Ausschlusskriterien 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. (1) bis (9) für Unternehmen sowie die Ausschlusskriterien Nr. (10) und (11) für Staaten herangezogen. Die unter Ausschlusskriterium Nr. (2) genannten Konventionen, die sich konkret auf die jeweils genannten Waffenkategorien beziehen, verbieten den Einsatz, die Produktion, 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 CO₂-Emissionen einzuordnen. 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. 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 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 CO ₂ Fußabdruck (Carbon Footprint) 3 Treibhausgasintensität der im Portfolio befindlichen Unternehmen (GHG intensity of investee companies)	Ausschlusskriterien Nr. (4) bis (6) und (8)*	Durch die in den Ausschlusskriterien 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) und (7)	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)	<p>Durch die in den Ausschlusskriterien beinhalteten Umsatzschwellen wird die Investition in als besonders problematisch eingestuften Energiequellen beschränkt.</p> <p>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.</p>

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.

Für Anleihen von Staaten:

Nachhaltigkeitsfaktor/ PAI	Berücksichtigt durch	Begründung
Treibhausgasintensität (GHG Intensity)	Ausschlusskriterium Nr. (11)	Da der Portfoliomanager durch Anwendung des Ausschlusskriteriums 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. (10)	Durch Anwendung des Ausschlusskriterium Nr. (10) 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 01.09.2024 bis zum 31.08.2025 nicht 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 der NACE Codes ausgewiesen. Die vollständige Liste aller NACE-Codes sind unter "<https://nacev2.com>" einsehbar.

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.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.09.2024 - 31.08.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(27/unb.) (DE000A30VT97)	KI (ohne Spezial-KI)	1,58%	Deutschland
Italien, Republik DL-Notes 2019(29) (US465410BY32)	Öffentliche Verwaltung	1,41%	Italien
AEGON N.V. EO-FLR Nts 2004(14/Und.) (NL0000116150)	Beteiligungsgesellsch.	1,21%	Niederlande
Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2023 (2025) (US500769KA14)	KI (ohne Spezial-KI)	1,10%	Deutschland
Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 23S per 2056 (DK0004627130)	KI (ohne Spezial-KI)	1,05%	Dänemark
ASR Nederland N.V. EO-FLR Cap. Secs 17(27/Und.) (XS1700709683)	Beteiligungsgesellsch.	1,04%	Niederlande
Bque ouest-afr.developmt -BOAD EO-Bonds 2021(32/33) Reg.S (XS2288824969)	Son. Finanzdienstl.	1,04%	Übrige intern. Organis
Bulgarien EO-Medium-Term Notes 2022(29) (XS2536817211)	Allg. öff. Verw.	1,03%	Bulgarien
Ungarn EO-Bonds 2022(31) Reg.S (XS2010026214)	Öffentliche Verwaltung	1,01%	Ungarn
La Mondiale EO-FLR Obl. 2024(34/Und.) (FR001400RI88)	Lebensversicherungen	0,95%	Frankreich
CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.) (FR0010093328)	Lebensversicherungen	0,93%	Frankreich
AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.) (XS0203470157)	Beteiligungsgesellsch.	0,93%	Frankreich
UniCredit S.p.A. EO-FLR N.-Pref. MTN 24(30/31) (IT0005580656)	KI (ohne Spezial-KI)	0,93%	Italien
Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN20(29/unb) (DE000CB94MF6)	KI (ohne Spezial-KI)	0,92%	Deutschland
Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 330 v.24(26) (DE000AAR0413)	KI (ohne Spezial-KI)	0,83%	Deutschland



WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

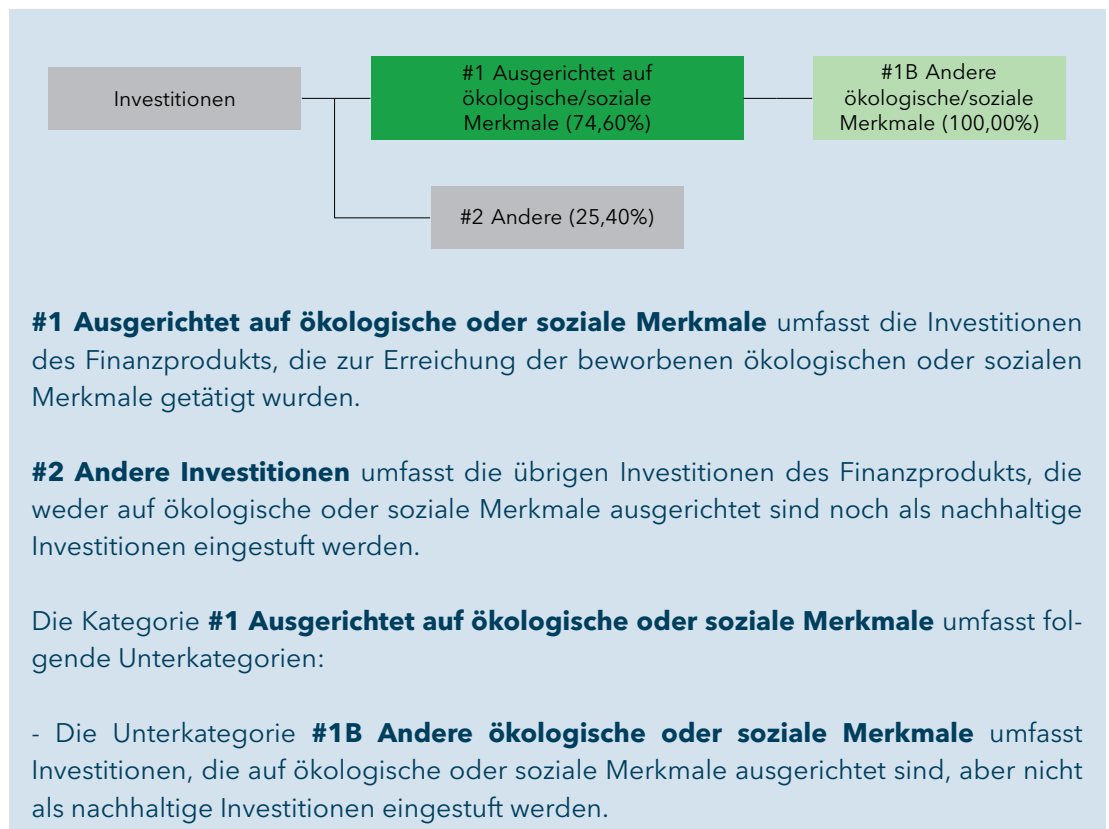
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Mindestanteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfolgen, muss 51 % des Wertes des Sondervermögens betragen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten für den relevanten Bezugszeitraum 01.09.2024 bis 31.08.2025. 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.



● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Nachfolgend werden die Sektoren anhand des NACE Codes ausgewiesen.

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.09.2024 bis 31.08.2025 gemäß Art. 54 Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission Investitionen in den dort genannten Sektoren durchgeführt. Der Anteil der Investitionen in die Sektoren und Teilsektoren von fossilen Brennstoffen ist somit 4,72 %.

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
Allg. öff. Verw.	4,11%
Allg.Sekr.+Schreibd.	0,38%
Apotheken	0,40%
Bau von Gebäuden	0,33%
Baugewerbe a.n.g.	0,25%
Beh.+Bes.gef.Abfi.	0,06%
Beteiligungsgesellsch.	12,58%
Datenverarb., Hosting	0,87%
Derivate	0,06%
Dienstl. sonst. Bergbau	0,47%
Drahtl.Telekommunikation	0,02%
Effekten- + Warenbörsen	-0,00%
Einzelh. Schreibwaren	0,44%
Einzelh.Ger.Info-+K-T.	0,23%
Elektrizitätserz.	0,22%
Entw.+Progr.Internetpr.	0,46%
Erbr.Dienstl.dar.Kunst	0,08%
Erschl.Grundst.; Baur.	0,05%
Forschung und Entw.RW	0,23%
Gasverteil. d.Rohrleit.	0,77%
Gewinnung von Erdöl	0,66%
Großh. o. ausg. Schwerp.	0,28%
Hdl m.Kfw <= 3,5t	0,23%
Herst. Oberbekl.D. + M.	0,02%
Herst. v. Bereifungen	0,34%
Herst.el.Bauel.	1,43%
Herst.Elektromot.+Gen.	0,02%
Herst.homog.+ diät.Nahr.	0,41%
Herst.med.+zahnmed.App.	0,28%
Herst.Metallerzeugn.	0,03%
Herst.s. org. Grundst.	0,21%
Herst.s.el.Drähte +Kab.	0,08%
Herst.s.Teile+Zub. f.KW	0,62%
Herst.Teile+Zub. Kraftw.	0,73%
Ing.-Büros	0,39%
KI (ohne Spezial-KI)	27,56%
Kohlenbergbau	0,05%
Lebensversicherungen	2,54%
Luftfahrt	0,39%
Öffentliche Verwaltung	5,98%
Pers.bef.i.d.Luftf.	0,69%
Postdienste Universald.	1,42%
Satellitentelekommunik.	0,03%
Son. Finanzdienstl.	12,37%
Sonst.Dienstl.f.Landv.	0,59%
Sonst.Dienstl.f.Verkehr	0,01%

Sektor	Anteil
Sonst.m.Finanzd.v.T.	0,64%
Sonst.Telekommunikation	0,78%
Sonst.Versand-Einzelh.	0,18%
Spezial-KI	0,13%
Techn.,ph.+chem.Unters.	1,17%
Telekommunikation	1,03%
Tiefbau	0,31%
Treuhand-+ sonst.Fonds	2,07%
Unternehmensberatung	0,30%
Verl. v. Software	0,43%
Verl. v. sonst.Software	1,87%
Verm.,Verp.eig.Gew.-Gst.	1,28%
Verm.Baumasch.+ -ger.	0,04%
Verw.+Führ. v. Unt.	10,38%



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 CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

● Wurden mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, 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-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

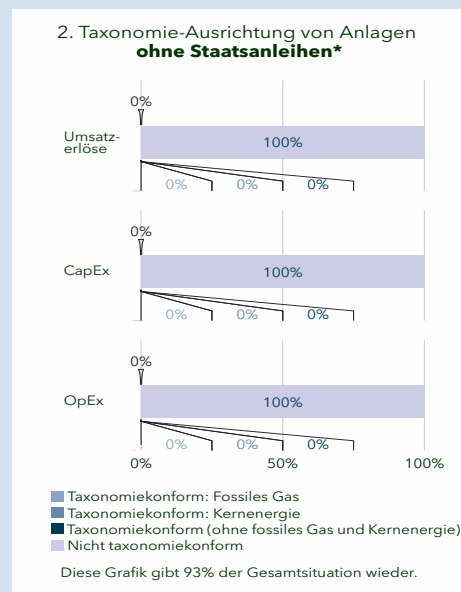
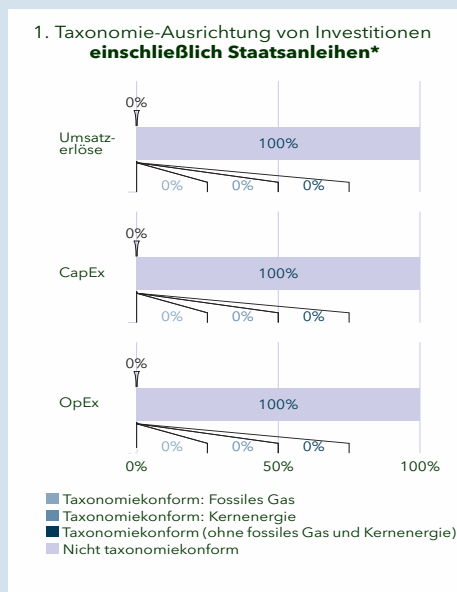
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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-taxonomiekonformen 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.



*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 CO₂-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%



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 25,40 %.

Dabei darf das Finanzprodukt bis zu 49 % 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 Investmentanteile 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 01.09.2024 bis 31.08.2025 durchgehend beachtet. Es wurden folgende Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt:

- Investition in ein Wertpapier mit einem NBS Overall Score ≥ 8 (Zeitraum vom 21.07.2025 bis zum 23.07.2025).

Sofern Daten des Datenproviders für die Bewertung vorhanden waren, erfolgte die Anlage in Wertpapieren im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder 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, 11. Dezember 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 KAIZEN (vormals: Aramea Rendite Global Nachhaltig) – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2024 bis zum 31. August 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 Jahres-

berichts“ 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 Hanseati-

sche Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung 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 vernünftiger-

weise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen 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 12.12.2025

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 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

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST