

JAHRESBERICHT

Aramea Strategie I

31. Juli 2026

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Aramea Strategie I	4
Vermögensübersicht	9
Vermögensaufstellung	10
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	21
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	27
Allgemeine Angaben	30

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Aramea Strategie I

in der Zeit vom 01.08.2025 bis 31.07.2026.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Aramea Strategie I Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 01.08.2025 bis 31.07.2026

1) Anlageziel

Das Anlageziel des Investmentvermögens Aramea Strategie I ist die Erwirtschaftung einer langfristig positiven Rendite. Dieses Ziel soll durch eine gezielte Investition des Vermögens in die Asset-Klassen Aktien, verzinsliche Wertpapiere, Schuldverschreibungen, Zertifikate, Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Anteile an anderen Investmentvermögen sowie Derivate erreicht werden.

2) Der Fonds

Das Fondsvolumen belief sich per 31.07.2026 auf EUR 20.588.340,43.



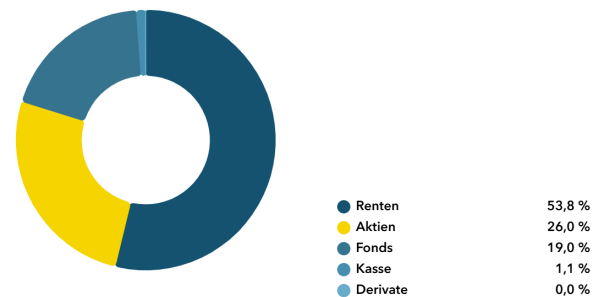
Der Aramea Strategie I erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 9,18 % (nach BVI-Methode).

3) Portfoliostruktur

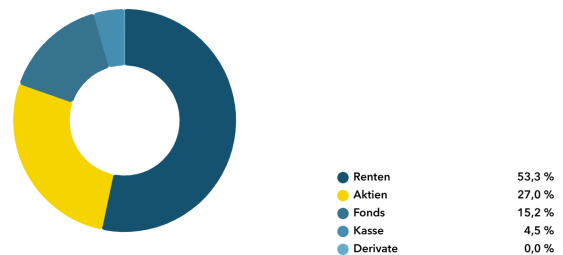
Im Aramea Strategie I wurde während des Berichtszeitraumes eine dynamische Allokation zwischen den Assetgruppen umgesetzt. Im Hinblick auf die Segmentstruktur bildete die Gruppe Renten mit einem Gewicht von 52,91% (zuvor 52,53%) unverändert das Schwerkergewicht des Fondsvermögens. Einen weiteren Investitionsschwerpunkt des Aramea Strategie I stellen Aktien mit einem Gewicht von 26,0% (vorher 27,0%) des Fondsvermögens dar. Den höchsten relativen Zuwachs erfuhr das Segment der Fonds, welche auf 19,0 % (zuvor 15,2%) aufgebaut wurden. Die Anteile dieser Segmente wurden in dem Berichtszeitraum unter anderem zu Lasten der Kasse (1,1%, zuvor 4,5%) finanziert.

Portfoliostruktur

per 31.07.2026



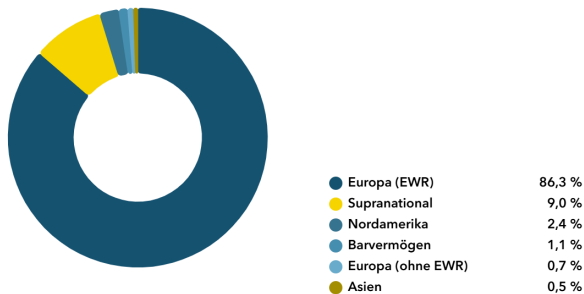
per 31.07.2025



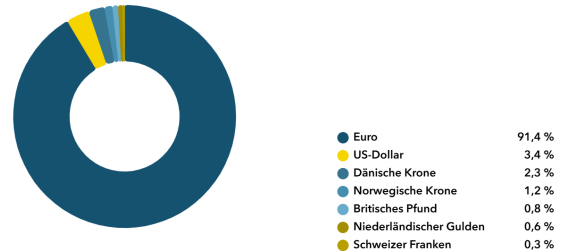
Aufteilung nach Regionen im Rentenportfolio in %

Hinsichtlich seiner regionalen Allokation war der Aramea Strategie I unverändert in Regionen bzw. Ländern weltweit investiert. Dabei lag der Schwerpunkt bei Emittenten aus stabilen Volkswirtschaften. Zum Geschäftsjahresende waren 26,6% des Fondsvermögens in Emittenten aus Deutschland investiert, weitere 8,8% aus Frankreich und 13,2% aus den Niederlanden.

per 31.07.2026



per 31.07.2025

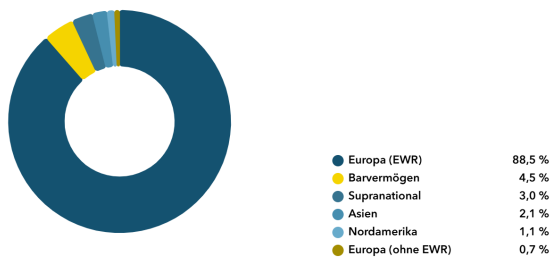


4) Risikoberichterstattung

Marktpreisrisiko

Der überwiegende Teil der Positionen unterliegt dem allgemeinen Marktpreisrisiko. Dies bedeutet, die Kursentwicklung der im Investmentvermögen befindlichen Finanzprodukte hängt entscheidend von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederkehrend von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den politischen und wirtschaftlichen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

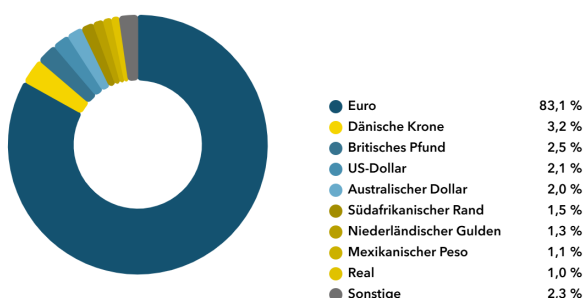
per 31.07.2025



Währungsstruktur im Portfolio in %

Auf der Währungsseite stellten Euro-Wertpapiere mit einem Gewicht von 83,1% (zuvor 91,4%) nach wie vor das Basisinvestment des Fondsvermögens dar. Gleichwohl setzte sich das Portfolio zu rund 16,9% (zuvor 8,6%) aus Fremdwährungen zusammen. Den höchsten Zuwachs verzeichneten hier Währungen aus Schwellenländern.

per 31.07.2026



Innerhalb des Investmentvermögens wurde im gesamten Berichtszeitraum bei den Engagements neben einer breiten Länder-, Segment-, Branchen- auch eine hinreichende Titeldiversifikation verfolgt. Darüber hinaus wurde selektiv in Nachranganleihen investiert, die aufgrund der besonderen Spreadeigenschaften im aktuellen Marktumfeld weiterhin als attraktiv eingestuft werden. Bei Nachrangpapieren handelt es sich um eigenkapitalähnliche Anleihen mit einer endlichen oder unendlichen Laufzeit, die durch den Emittenten ab einem vorher festgelegten Termin gekündigt werden können und im Insolvenzfall nachrangig bedient werden. Naturgemäß stehen auch bei diesen Wertpapieren den Chancen entsprechende Risiken gegenüber.

Das Marktpreisrisiko des Investmentvermögens wird mittels des VaR (Value-at-Risk) ermittelt und beträgt zum Geschäftsjahresende 2,28%.

Rentenallokation

Bei seiner Rentenallokation investierte das Portfoliomanagement unter Renditeaspekten in Supranationale-

Aussteller, die in Schwellenländer-Währungen emittiert haben und reduzierte parallel die Gewichtung der Unternehmensanleihen. In Summe führte dies zu einer Verringerung der Duration des Fondsvermögens von 6,10 auf 2,89 Jahre. Analog reduzierte sich die mod. Duration von 5,88% auf 2,78%.

Hinsichtlich seiner regionalen Allokation griff das Fondsmanagement auf die gesamte Bandbreite der Emittenten zurück. Neben Zinspapieren aus den Kernmärkten wurde unter anderem auch in auf lokale Schwellenländer-Währungen ausgestellte Supranationale Emittenten investiert.

Branche	31.07.2026		31.07.2025	
	Marktwert	Anteil	Marktwert	Anteil
➤ Staatsanleihen	1.956.449,67 ▼	17,66 % ▲	3.469.864,62	14,91 %
➤ Pfandbriefe	1.028.886,96 ▼	9,29 % ▼	3.707.663,14	15,94 %
➤ Untern.-Anleihen	8.094.838,02 ▼	73,06 % ▲	16.087.741,17	69,15 %
➤ Sonstiges				
Summe	11.080.174,65 ▼	100,00 %	23.265.268,93	100,00 %

Aktienallokation

Die Quote für Aktiendirektinvestments beträgt zum Geschäftsjahresende 26,0% gegenüber 27,0% zum Vorjahr.

Die Aktienfondsquote hat sich von 11,65% zum Vorjahres-Geschäftsende auf 15,3% erhöht.

Vermögenswerte	31.07.2026	
	Marktwert EUR	Anteil NIW
Aktien 📉		
➤ Stammaktien	5.287.898,01	25,68 % ▼
➤ Vorzugsaktien	68.004,00	0,33 % ▼
Summe Aktien	5.355.902,01	26,01 % ▼

Adressenausfallrisiko

Durch die Anlage in verzinsliche Wertpapiere ist das Sondervermögen Adressenausfallrisiken ausgesetzt. Diese bestehen in der Möglichkeit, dass Emittenten ihren Zins- und Tilgungsverpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommen. Zudem können Bonitätsverschlechterungen eines Emittenten zu Kursrückgängen der betreffenden Wertpapiere führen.

Im Fonds Aramea Strategie I wurde das breite Rating-spektrum genutzt. Hier befanden sich Anleihen mit Investment-Grade-Status (62,6% Rating von BBB- und besser) sowie Sub Investment-Grade-Bereich (33,6% High Yield Bonds, Bonitäten kleiner gleich BB+). Dazu bestanden vereinzelte Positionen in Anleihen ohne Rating (3,8%). Durch eine breite Diversifikation der Emittenten wurde angestrebt, Bonitätsrisiken zu reduzieren.

Zinsänderungsrisiko

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Liquiditätsrisiko Aktien

Das Sondervermögen ist breit gestreut und zu einem Teil in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

Liquiditätsrisiko Renten

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

Zielfondsrisiken

Die im Bestand befindlichen Zielfonds unterliegen neben den allgemeinen Marktrisiken auch spezifischen Risiken: Je nach Anlageschwerpunkt können bei Renten-Zielfonds Zinsänderungs- und Adressenausfallrisiken und bei Aktien-Zielfonds Volatilitäts-, Branchen- und Länderrisiken hinzukommen. Darüber hinaus können Währungs- und Liquiditätsrisiken die Wertentwicklung beeinflussen. Die Risiken sollen durch eine diversifizierte Anlage gesteuert und reduziert werden.

Währungsrisiko

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

Operationelles Risiko

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

- Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.
- Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.
- Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

- Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.
- Die Geschäftsprozesse der Aramea Asset Management AG sind darauf ausgelegt, dass operationelle Risiken so weit wie möglich vermieden werden.

Sonstige Risiken

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Iran-Krieg 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, der weiteren Preisentwicklung, der Lage an den Rohstoffmärkten (insbes. Öl und Gas) 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.

5) Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses Fondsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften beläuft sich auf EUR 2.239.442,19.

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien und Investmentanteilen. Die realisierten Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien sowie dem Handel mit Optionen.

6) Wesentliche Ereignisse

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

Das Portfoliomanagement des Investmentvermögens ist ausgelagert an die Aramea Asset Management AG, Hamburg.

Mit Wirkung zum 16. April 2026 erfolgte eine Anpassung der Anlagebedingungen des Sondervermögens zur Umsetzung der Änderungen des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) im Bereich der Liquiditätsmanagementinstrumente infolge des Fondsrisikobegrenzungs-gesetzes. In diesem Zusammenhang wurden die Liquiditätsmanagementinstrumente Rücknahmebe-schränkung und Swing Pricing in die Anlagebedingun-gen aufgenommen. Die Änderungen erweitern die zur Verfügung stehenden Möglichkeiten zur sachgerechten Steuerung von Liquiditätsrisiken.

Es sind keine sonstigen wesentlichen Ereignisse im ver-gangenen Berichtszeitraum eingetreten.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	20.709.292,98	100,59
1. Aktien	5.355.902,01	26,01
2. Anleihen	10.892.685,53	52,91
3. Investmentanteile	3.916.661,50	19,02
4. Derivate	5.245,00	0,03
5. Bankguthaben	350.604,94	1,70
6. Sonstige Vermögensgegenstände	188.194,00	0,91
II. Verbindlichkeiten	-120.952,55	-0,59
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-120.952,55	-0,59
III. Fondsvermögen	EUR 20.588.340,43	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		11.834.786,47	57,48
Aktien							EUR		5.355.902,01	26,01
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B		STK	800	800	2.000	DKK	330,9000	35.413,34	0,17
NL0011540547	ABN AMRO Bank N.V.		STK	2.250	2.500	250	EUR	38,5100	86.647,50	0,42
NL0012969182	Adyen N.V.		STK	50	50	0	EUR	885,2000	44.260,00	0,21
NL0000235190	Airbus Group SE		STK	550	0	950	EUR	204,0000	112.200,00	0,54
DE0008404005	Allianz SE		STK	360	0	590	EUR	431,5000	155.340,00	0,75
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	1.750	500	1.750	EUR	73,7600	129.080,00	0,63
NL0010832176	argenx SE		STK	80	90	10	EUR	746,6000	59.728,00	0,29
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	350	0	700	EUR	1.440,0000	504.000,00	2,45
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	15.000	0	70.000	EUR	12,2480	183.720,00	0,89
DE000BASF111	BASF SE		STK	1.800	4.500	6.200	EUR	51,2400	92.232,00	0,45
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	1.250	1.250	0	EUR	48,4400	60.550,00	0,29
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	1.125	0	125	EUR	60,1800	67.702,50	0,33
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	1.600	1.750	2.850	EUR	108,8400	174.144,00	0,85
DE000CBK1001	Commerzbank		STK	2.250	0	5.750	EUR	37,3400	84.015,00	0,41
FR0000120644	Danone S.A.		STK	750	0	1.750	EUR	68,3400	51.255,00	0,25
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	1.300	1.500	200	EUR	57,8200	75.166,00	0,37
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	4.500	3.000	10.000	EUR	27,1000	121.950,00	0,59
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	13.500	4.000	13.000	EUR	9,8420	132.867,00	0,65
IT0003132476	ENI S.p.A.		STK	3.000	3.500	500	EUR	23,9000	71.700,00	0,35
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	350	0	450	EUR	163,6000	57.260,00	0,28
ES0144580Y14	Iberdrola		STK	8.160	3.283	13.072	EUR	20,5200	167.443,20	0,81
ES0148396007	Industria de Diseño Textil		STK	1.350	1.500	150	EUR	57,4800	77.598,00	0,38
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	2.500	1.500	2.600	EUR	59,4700	148.675,00	0,72
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	22.500	0	27.500	EUR	6,5140	146.565,00	0,71
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	200	225	25	EUR	394,0000	78.800,00	0,38
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	350	0	350	EUR	473,3000	165.655,00	0,80
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	135	0	225	EUR	522,8000	70.578,00	0,34
DE000A0D6554	Nordex SE		STK	1.300	1.300	0	EUR	39,5800	51.454,00	0,25
AT00000609607	Porr AG		STK	3.000	0	2.000	EUR	38,2500	114.750,00	0,56
NL0013654783	Prosus N.V.		STK	1.350	0	3.150	EUR	39,8800	53.838,00	0,26
DE0007030009	Rheinmetall AG		STK	90	75	160	EUR	1.139,6000	102.564,00	0,50
FR0000073272	Safran		STK	300	0	700	EUR	340,3000	102.090,00	0,50
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	1.350	0	1.650	EUR	72,7700	98.239,50	0,48
DE0007164600	SAP SE		STK	1.125	500	2.375	EUR	155,9200	175.410,00	0,85
NL0000360618	SBM Offshore N.V.		STK	2.750	6.000	3.250	EUR	32,1000	88.275,00	0,43
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	725	150	425	EUR	284,6000	206.335,00	1,00
DE0007236101	Siemens AG		STK	625	0	1.875	EUR	281,1000	175.687,50	0,85

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	650	750	100	EUR	146,1600	95.004,00	0,46
DE000A0DJ6J9	SMA Solar Technology AG		STK	950	950	0	EUR	55,0000	52.250,00	0,25
FR0000130809	Société Générale S.A.		STK	1.125	2.500	1.375	EUR	81,1000	91.237,50	0,44
BE0974338700	Titan Cement International S.A		STK	2.000	3.000	1.000	EUR	50,7500	101.500,00	0,49
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	1.800	0	4.700	EUR	81,7000	147.060,00	0,71
DE0007664039	Volkswagen Vorzugsaktien		STK	900	0	100	EUR	75,5600	68.004,00	0,33
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	2.750	0	2.000	EUR	21,0900	57.997,50	0,28
CY0106002112	Atalaya Mining Copper S.A.		STK	6.000	6.000	0	GBP	8,8550	62.006,19	0,30
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70		STK	1.100	1.250	150	GBP	50,6000	64.958,86	0,32
JE00B4T3BW64	Glencore		STK	13.500	25.000	66.500	GBP	5,3900	84.921,51	0,41
GB00B0LCW083	Hikma Pharmaceuticals		STK	3.500	3.500	0	GBP	15,9400	65.110,58	0,32
LU0075646355	Subsea 7		STK	2.750	0	17.250	NOK	312,8000	78.180,45	0,38
NO0011202772	VAR Energi ASA		STK	15.000	30.000	15.000	NOK	47,3000	64.483,88	0,31

Verzinsliche Wertpapiere					EUR		6.478.884,46	31,47	
XS1390069091	0.0000% African Development Bank RC-Zero Med.-Term Nts 2016(46)	ZAR	20.000	20.000	0	%	19,3905	203.994,57	0,99
DE0001030583	0.1000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.21(33) ²⁾	EUR	500	0	0	%	94,6095	598.007,73	2,90
NL0000120889	0.4960% AEGON N.V. FL-Anleihe 1996(11/Und.)	NLG	800	0	0	%	72,4500	263.011,01	1,28
DE000BU2Z049	2.5000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2025 (2035)	EUR	500	0	0	%	95,6403	478.201,25	2,32
DE000BU2F009	2.6000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2024 (2041)	EUR	200	0	400	%	90,1540	180.308,00	0,88
XS1492818866	2.7500% European Investment Bank ZY-Medium-Term Notes 2016(26)	PLN	800	800	0	%	99,9090	185.594,50	0,90
XS2647979181	3.0000% European Investment Bank EO-MTN 23/33	EUR	500	0	300	%	98,7530	493.765,18	2,40
XS0203470157	3.0960% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	EUR	250	0	250	%	98,6005	246.501,25	1,20
EU000A3K4D74	3.3750% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(38)	EUR	200	0	300	%	96,4425	192.885,00	0,94
XS2638490354	3.7075% Bank of New Zealand EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2023(28)	EUR	100	0	300	%	101,2590	101.259,00	0,49
XS3176173568	3.9960% Nextera Energy Capital Ho.Inc. EO-FLR Debts 2025(31/56)	EUR	200	200	0	%	96,9520	193.904,00	0,94
DK0004627130	4.0000% Realkredit Danmark AS DK-Anl. Serie 23S per 2056	DKK	4.728	0	2.190	%	98,0900	620.450,54	3,01
XS2893180039	4.1250% Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR Pref.MTN 2024(29/30)	EUR	100	0	100	%	101,3060	101.305,95	0,49
XS3271042098	4.1250% ENEL S.p.A. EO-FLR Secs 2026(26/Und.)	EUR	100	100	0	%	97,3542	97.354,17	0,47
XS3216166663	4.2000% British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2025(30/Und.)	EUR	300	300	0	%	98,8295	296.488,50	1,44

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS0215294512	4.2877% NIBC Bank N.V. DL-FLR Med.T.Nts 2005(15/Und.)	USD		300	0	300	%	92,5625	241.404,42	1,17
XS2978922313	4.5000% International Finance Corp. LS-Medium-Term Notes 2025(28)	GBP		200	200	0	%	99,9871	233.383,08	1,13
XS2937255193	4.8700% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	EUR		200	0	0	%	100,8385	201.677,00	0,98
XS2432941693	5.0000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(27/Und.)	EUR		200	0	200	%	100,1450	200.290,00	0,97
XS2900282133	5.5000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2024(2029/2054)	EUR		200	0	200	%	102,2955	204.591,00	0,99
DE000MHB66N7	7.1250% Münchener Hypothekenbank Sub.MTI Serie 2038 v.23(28)	EUR		200	0	100	%	106,7020	213.404,00	1,04
XS2431032585	7.2500% International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2022(27)	MXN		2.000	2.000	0	%	100,0500	100.255,27	0,49
XS2584640101	7.5000% Asian Infrastruct.Invest.Bank RC-Medium-Term Notes 2023(28)	ZAR		2.000	2.000	0	%	100,1065	105.315,40	0,51
XS2675884576	7.5000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2023(28/Und.)	EUR		200	0	0	%	105,8910	211.782,00	1,03
XS1789715064	8.5000% Corporación Andina de Fomento MN-Medium-Term Notes 2018(28)	MXN		2.000	2.000	0	%	100,8900	101.097,00	0,49
DE000A11QJR3	8.5000% Oldenburgische Landesbank AG FLR-Sub.MTN.v. 2024(2029/2034)	EUR		200	0	100	%	110,0955	220.191,00	1,07
XS2439224705	9.5000% International Bank Rec. Dev. RB/DL-Medium-Term Nts 2022(29)	BRL		1.200	1.200	0	%	93,4980	192.463,64	0,93

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	4.413.801,07	21,44
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	4.413.801,07	21,44
DE000A30VT97	10.0000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(27/unb.)	EUR		400	0	200	%	106,8865	427.546,00	2,08
FR001400T0B0	3.1250% Compagnie Fin. Ind. Autoroutes EO-Med.-Term Nts 2025(25/33)	EUR		100	0	100	%	96,2611	96.261,11	0,47
IT0005549370	3.5000% UniCredit S.p.A. EO-Mortg. Cov. MTN 2023(30)	EUR		300	0	200	%	100,9140	302.742,00	1,47
FR001400SG89	4.0000% Mercialis EO-Bonds 2024(24/31)	EUR		100	0	100	%	99,6805	99.680,50	0,48
FR0014011OU0	4.2955% OPmobility S.A. EO-Obl. 2025(25/31)	EUR		100	0	0	%	100,8355	100.835,50	0,49
BE0933899800	4.4170% BNP Paribas Fortis S.A. EO-FLR Conv.Nts 2007(Und.)	EUR		500	0	500	%	96,1300	480.650,00	2,33
AU3CB0330207	4.6000% Kreditanst.f.Wiederaufbau AD-MTN v.2026 (2031)	AUD		650	650	0	%	98,6720	390.518,46	1,90
XS1637926137	4.6790% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	EUR		200	0	200	%	98,3900	196.780,00	0,96
XS3328596179	4.7500% General Mills Inc. EO-FLR Cap. Nts 2026(26/56)	EUR		300	300	0	%	98,1735	294.520,50	1,43
FR0014012J64	4.7500% Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2025(25/Und.)	EUR		200	200	0	%	99,4775	198.955,00	0,97
XS3090129332	4.7784% mBank S.A. EO-FLR Med.-T.Notes 25(30/35)	EUR		200	0	0	%	101,3860	202.772,00	0,98

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS3304274189	4.9500% Var Energi ASA EO-FLR Notes 2026(26/86)		EUR	300	300	0	%	99,0220	297.066,00	1,44
XS3071332293	5.9500% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2025(30/Und.)		EUR	200	0	200	%	99,5845	199.169,00	0,97
XS3066590574	6.1170% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)		EUR	200	0	300	%	102,6090	205.218,00	1,00
XS2930588657	6.2500% Heimstaden Bostad AB EO-FLR Notes 2024(24/Und.)		EUR	200	0	100	%	103,3795	206.759,00	1,00
XS3307413842	6.2500% Stellantis N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 26(26/Und.)		EUR	100	100	0	%	96,5780	96.578,00	0,47
XS0413650218	6.7040% Mitsub. UFJ Invest.Ser.Bk.Dep. EO-FLR Exch. Notes 2009(50)		EUR	300	0	700	%	70,1250	210.375,00	1,02
FR001400RI88	6.7500% La Mondiale EO-FLR Obl. 2024(34/Und.)		EUR	200	0	300	%	105,4995	210.999,00	1,02
XS3311978319	7.3750% SES Financing S.à r.l. EO-FLR Secs 2026(26/Und.)		EUR	200	200	0	%	98,1880	196.376,00	0,95

Investmentanteile								EUR	3.916.661,50	19,02
--------------------------	--	--	--	--	--	--	--	------------	---------------------	--------------

KVG - eigene Investmentanteile								EUR	3.408.824,00	16,56
---------------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	------------	---------------------	--------------

DE000A2DHTX5	Apus Capital Revalue Fonds Inhaber-Anteile I	ANT		7.500	2.500	0	EUR	83,0100	622.575,00	3,02
DE000A2PRZY3	Aramea Aktien Select I	ANT		8.000	8.000	0	EUR	96,0200	768.160,00	3,73
DE000A41EDN8	Aramea Aurora Equity Inhaber-Anteile I	ANT		6.500	6.500	0	EUR	102,7300	667.745,00	3,24
DE000A141V76	Aramea Global Convertible Inhaber-Anteile PBVV	ANT		10.000	1.000	13.500	EUR	77,3300	773.300,00	3,76
DE000A3D7526	proud@work Inhaber-Anteile pur	ANT		3.600	3.600	0	EUR	160,2900	577.044,00	2,80

Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	507.837,50	2,47
--	--	--	--	--	--	--	--	------------	-------------------	-------------

LU2611731824	Amu.Idx Sol.Am.NYSE AR.GO.BUGS Act.Nom. U.ETF USD Dis. oN	ANT		3.750	0	26.250	EUR	53,4900	200.587,50	0,97
IE000UL6CLP7	Gibl X-Gibl X SILVER MINERS Reg. Shs USD Acc. oN	ANT		10.000	5.000	10.000	EUR	30,7250	307.250,00	1,49

Summe Wertpapiervermögen								EUR	20.165.249,04	97,94
---------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	------------	----------------------	--------------

Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	5.245,00	0,03
--	--	--	--	--	--	--	--	------------	-----------------	-------------

Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	5.245,00	0,03
---	--	--	--	--	--	--	--	------------	-----------------	-------------

Aktienindex-Terminkontrakte								EUR	-4.250,00	-0,02
------------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	------------	------------------	--------------

ESTX 50 Index Futures 18.09.2026		XEUR	EUR	Anzahl	-10				-4.250,00	-0,02
----------------------------------	--	------	-----	--------	-----	--	--	--	-----------	-------

Optionsrechte								EUR	9.495,00	0,05
----------------------	--	--	--	--	--	--	--	------------	-----------------	-------------

Optionsrechte auf Aktienindices								EUR	9.495,00	0,05
--	--	--	--	--	--	--	--	------------	-----------------	-------------

Put ESTX 50 6000,000000000 21.08.2026		XEUR		Anzahl	45		EUR	21,1000	9.495,00	0,05
---------------------------------------	--	------	--	--------	----	--	-----	---------	----------	------

Bankguthaben								EUR	350.604,94	1,70
---------------------	--	--	--	--	--	--	--	------------	-------------------	-------------

EUR - Guthaben bei:								EUR	-3.071,22	-0,01
----------------------------	--	--	--	--	--	--	--	------------	------------------	--------------

Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR		3.871,30				3.871,30	0,02
------------------------------------	--	--	-----	--	----------	--	--	--	----------	------

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	Bank: UniCredit Bank GmbH		EUR	1.427,46				1.427,46	0,01
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	-8.369,98				-8.369,98	-0,04
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	339,95	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CZK	5.981,92				247,20	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		PLN	399,43				92,75	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	353.336,21	1,72
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		AUD	21.731,95				13.232,23	0,06
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP	3.441,12				4.016,01	0,02
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		MXN	231.337,11				11.590,59	0,06
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		TRY	7.632.177,91				139.610,88	0,68
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	212.102,76				184.389,08	0,90
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		ZAR	9.456,30				497,42	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	188.194,00	0,91
	Dividendenansprüche		EUR	559,30				559,30	0,00
	Zinsansprüche		EUR	187.634,70				187.634,70	0,91
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-120.952,55	-0,59
	Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾		EUR	-120.952,55				-120.952,55	-0,59
Fondsvermögen							EUR	20.588.340,43	100,00
Anteilwert Aramea Strategie I							EUR	209,25	
Umlaufende Anteile Aramea Strategie I							STK	98.392,181	

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

²⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um inflationsindexierte Anleihen.

³⁾ 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 31.07.2026					
Australischer Dollar	(AUD)	1,642350	=		1 Euro (EUR)
Brasilianischer Real	(BRL)	5,829548	=		1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,856850	=		1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,475150	=		1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	(MXN)	19,959050	=		1 Euro (EUR)
Niederländischer Gulden	(NLG)	2,203710	=		1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,002750	=		1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,306550	=		1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	19,010800	=		1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	(CZK)	24,199000	=		1 Euro (EUR)
Türkische Lira	(TRY)	54,667500	=		1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,150300	=		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				
Aktien				
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	0	600
FR0000120073	Air Liquide	STK	0	1.400
LU1598757687	ArcelorMittal S.A.	STK	2.000	2.000
NL0000334118	ASM International N.V.	STK	0	200
DE0005909006	Bilfinger	STK	0	1.250
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	0	1.500
AT0000818802	DO & CO AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	750
ATFREQUENT09	Frequentis AG	STK	0	2.500
CH1335392721	Galderma Group AG Registered Shares o.N.	STK	845	1.645
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK	0	600
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK	20	80
GB0004544929	Imperial Brands	STK	0	5.000
IT0003865570	Impregilo	STK	10.000	60.000
DE0006219934	Jungheinrich	STK	0	3.000
FR0011053636	Leadmedia Group	STK	37.500	37.500
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	0	2.750
FI0009000681	Nokia	STK	12.500	12.500
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	STK	0	1.000
DE0006223407	ProCredit Holding AG & Co.KGaA Namens-Aktien EO 5	STK	15.000	15.000
AT00000606306	Raiffeisen International	STK	4.000	4.000
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA	STK	1.000	1.000
CY0200751713	Theon International PLC Namens-Aktien CY1	STK	0	6.000
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	0	5.000
FR0000125486	VINCI S.A.	STK	0	2.250
AT0000831706	Wienerberger	STK	3.750	3.750
JE00BN574F90	Wizz Air Holdings PLC Registered Shares LS -,0001	STK	7.000	7.000
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK	1.200	1.200
Verzinsliche Wertpapiere				
CZ0001006688	5.0000% Tschechien KC-Bonds 2022(30) S.150	CZK	5.000	5.000
DE000BU2Z023	2.2000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2024 (2034)	EUR	0	500
PTNOB00M0008	2.7500% Novo Banco S.A. EO-M.-T.Obr.Hipotec.2025(30)	EUR	0	300
XS0181369454	2.8590% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(08/Und.)	EUR	0	500
XS2582348046	3.2500% Lloyds Bank PLC EO-Med.-Term Cov. Bds 2023(26)	EUR	0	500
XS2581397986	3.2627% National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 23(26)	EUR	0	500
PTBPIDOM0031	3.6250% Banco BPI S.A. EO-Covered MTN 23/28	EUR	0	500
FR0010093328	3.6720% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	EUR	0	600

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
XS3017995518	3.7500% SIG Combibloc 25/30	EUR	0	125
FR001400ZD0	3.7500% Spie S.A. EO-Bonds 2025(25/30)	EUR	0	100
XS2888497067	4.0420% Luminor Bank AS EO-FLR Preferred MTN 24(27/28)	EUR	0	300
FR001400WJ17	5.0000% La Poste EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	EUR	0	200
XS3076304602	5.2500% Prysmian S.p.A. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	EUR	0	100
DE000AAR0439	5.6250% Aareal Bank AG Sub FLR-MTN-IHS v.24(29/30)	EUR	0	300
FR001400Q7G7	5.8680% Alstom S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	EUR	0	300
XS1002121454	6.5000% Stichting AK Rabobank Cert. EO-FLR-Certs 14/Und.	EUR	0	500
DE000CZ43Z49	6.7500% Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 23(28/33)	EUR	0	500
DE000LB4XHX4	6.7500% Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v. 24(31/unb.)	EUR	0	400
XS2480050090	4.0000% Deutsche Bank AG LS-FLR-MTN v.22(25/26)	GBP	0	0
XS2320031383	1.2500% Landwirtschaftliche Rentenbank NK-Med.Term Nts 1201 v.21(26)	NOK	0	2.000
NL0000116168	4.5554% AEGON N.V. DL-FLR Nts 2004(14/Und.)	USD	0	500
XS0097772965	8.1510% Dresdner Funding Trust I DL-Cert. 99(99/31) Reg.S	USD	0	300

Andere Wertpapiere

ES06445809V1	Iberdrola Bezugsrecht	STK	9.000	9.000
--------------	-----------------------	-----	-------	-------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

DE0005470306	CTS Eventim AG & Co. KGaA	STK	750	750
DE000A421RZ9	Gabler Group AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	525	525
ES0144583350	Iberdrola S.A. Acciones Port. -EM.07/26-	STK	160	160
ES0144583343	Iberdrola S.A. Acciones Port. o.N.	STK	123	123

Verzinsliche Wertpapiere

XS2764405432	3.7500% EXOR N.V. EO-Notes 2024(24/33)	EUR	0	300
DE000A3H2VA6	4.0000% VOSSLOH Hybrid 21/und	EUR	0	300
DE000A4DFWV3	4.2500% Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.25(31/55)	EUR	200	200
XS3124949226	4.2500% Loxam S.A.S. EO-Notes 2025(25/31) Reg.S	EUR	0	100
XS2250987356	5.7500% Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	EUR	0	500
XS2799494633	6.1250% Grand City Prop.Finance SARL EO-FLR Notes 2024(Und.)	EUR	0	392
XS2799494120	7.1250% Aroundtown SA EO-FLR Notes 2024(30/Und.)	EUR	0	392
XS2708134023	7.8620% Vår Energi ASA EO-FLR Securities 2023(23/83)	EUR	0	300
FR001400WJZ1	35.0000% Agence Française Développement TN-Medium-Term Notes 2025(26)	TRY	5.000	5.000
NO0012423476	7.2500% International Petroleum Corp. DL-Bonds 2022(22/27)	USD	0	200

Andere Wertpapiere

ES06445809W9	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	8.000	8.000
--------------	-------------------------	-----	-------	-------

Investmentanteile

Gruppenfremde Investmentanteile

LU1681038672	AIS-Amundi RUSSELL 2000 Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	ANT	0	4.500
--------------	---	-----	---	-------

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
DE0005933923	iShares MDAX UCITS ETF DE	ANT	0	6.000
IE00B5L8K969	iShs VII-MSCI EM Asia U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.	ANT	0	2.500

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				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			4.022
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			736
DAX Index				
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			1
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARAMEA STRATEGIE I FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2025 BIS 31.07.2026

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		31.114,70
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		91.685,95
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		121.490,88
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		379.518,11
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		25.867,53
6. Erträge aus Investmentanteilen		12.653,12
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-3.878,56
8. Sonstige Erträge		4.786,45
Summe der Erträge		663.238,18
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2,05
2. Verwaltungsvergütung		-249.003,96
a) fix	-148.785,03	
b) performanceabhängig	-100.218,93	
3. Verwahrstellenvergütung		-11.444,29
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-10.231,09
5. Sonstige Aufwendungen		-8.037,57
6. Aufwandsausgleich		19.674,58
Summe der Aufwendungen		-259.044,38
III. Ordentlicher Nettoertrag		404.193,80
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		3.797.162,98
2. Realisierte Verluste		-1.557.720,79
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		2.239.442,19
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.643.635,99
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-2.223.868,11
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		296.362,71
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.927.505,40
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		716.130,59

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA STRATEGIE I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2025)		43.624.000,03
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-358.407,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-24.643.427,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.150.247,91	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-25.793.675,79	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.250.044,69
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		716.130,59
davon nicht realisierte Gewinne	-2.223.868,11	
davon nicht realisierte Verluste	296.362,71	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2026)		20.588.340,43

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA STRATEGIE I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	7.078.088,97	71,94
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.876.732,19	29,24
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.643.635,99	26,87
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.557.720,79	15,83
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-6.753.394,77	-68,64
1. Der Wiederanlage zugeführt	-3.665.143,71	-37,25
2. Vortrag auf neue Rechnung	-3.088.251,06	-31,39
III. Gesamtausschüttung	324.694,20	3,30
1. Endausschüttung	324.694,20	3,30
a) Barausschüttung	324.694,20	3,30

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 STRATEGIE I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2026	20.588.340,43	209,25
2025	43.624.000,03	194,92
2024	44.881.409,31	184,12
2023	39.590.958,41	170,90

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	1.005.876,40
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 Eurozone Clean Price Index in EUR		65,00%
EURO STOXX 50 Index In EUR		35,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,51%
größter potenzieller Risikobetrag		1,10%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,91%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tag(e)
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 Strategie I	EUR	209,25
Umlaufende Anteile Aramea Strategie I	STK	98.392,181

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 STRATEGIE I

Performanceabhängige Vergütung	0,44 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,78 %

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

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.08.2025 BIS 31.07.2026

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	52.194.190,93
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	190.091,85
Relativ in %	0,36 %

Transaktionskosten: 45.981,80 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

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

Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU1681038672	AIS-Amundi RUSSELL 2000 Namens-Anteile C Cap.EUR o.N. ¹⁾	0,25
LU2611731824	Amu.Idx Sol.Am.NYSE AR.GO.BUGS Act.Nom. U.ETF USD Dis. oN ¹⁾	0,55
DE000A2DHTX5	Apus Capital Revalue Fonds Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,40
DE000A2PRZY3	Aramea Aktien Select I ¹⁾	0,75
DE000A41EDN8	Aramea Aurora Equity Inhaber-Anteile I ¹⁾	0,90
DE000A141V76	Aramea Global Convertible Inhaber-Anteile PBVV ¹⁾	0,70
IE000UL6CLP7	Gibl X-Gibl X SILVER MINERS Reg. Shs USD Acc. oN ¹⁾	0,65
DE0005933923	iShares MDAX UCITS ETF DE ¹⁾	0,50
IE00B5L8K969	iShs VII-MSCI EM Asia U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N. ¹⁾	0,20
DE000A3D7526	proud@work Inhaber-Anteile pur ¹⁾	1,45

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Aramea Strategie I		
Sonstige Erträge		
Quellensteuer Erstattung	EUR	4.376,21
Sonstige Aufwendungen		
Collateral Kosten	EUR	3.000,00
Kosten Marktrisiko- und Liquiditätsmessung	EUR	2.968,73

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

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	30.197.984
davon feste Vergütung	EUR	25.806.070
davon variable Vergütung	EUR	4.391.914
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		367
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.535.125
davon Geschäftsleiter	EUR	1.535.125
davon andere Führungskräfte	EUR	0

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 2025 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Aramea Asset Management AG	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	7.304.154,00
davon feste Vergütung	EUR	3.814.154,00
davon variable Vergütung	EUR	3.490.000,00
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

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Hamburg, 27. Oktober 2026

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Dr. Christian Schumacher

Ludger Wibbeke

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Aramea Strategie I – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2025 bis zum 31. Juli 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2025 bis zum 31. Juli 2026, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 28.10.2026

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: 40,997 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2025

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,
Dortmund
SIGNAL IDUNA Krankenversicherung a.G., Dortmund
SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

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

- Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST