HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Aramea Laufzeitenfonds 06/2027

31. März 2026

ARAMEA
ASSET MANAGEMENT

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Aramea Laufzeitenfonds 06/2027	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	19
Allgemeine Angaben	22

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Aramea Laufzeitenfonds 06/2027

in der Zeit vom 01.04.2025 bis 31.03.2026.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht Aramea Laufzeitenfonds 06/2027 für das Geschäftsjahr 01.04.2025 bis 31.03.2026

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds ist es, ab dem Auflagezeitraum bis zum Laufzeitende eine positive Rendite zu erzielen. Das Fondsmanagement strebt an, ordentliche Erträge zu erzielen, um diese jährlich auszuschütten. Dabei wird die Erzielung einer Rendite bei angemessenem Risiko angestrebt.

Der Fonds investiert in verzinsliche Wertpapiere. Dabei kann u.a. in Staatsanleihen und staatsnahe Produkte, Pfandbriefe/Covered Bonds sowie Unternehmensanleihen investiert werden. Das Fondsmanagement investiert ausschließlich in auf EUR lautende Anleihen. Alle Anleihen verfügen über mindestens ein Rating einer anerkannten Ratingagentur (Moody's, S&P, Fitch). Der überwiegende Anteil des Fondsvermögens wird in gute bis sehr gute Bonitäten (Investment Grade) investiert, wobei das Mindestrating dieser Baa3 (Moody's) bzw. BBB- (S&P, Fitch) beträgt. Beimischend strebt das Fondsmanagement an, einen geringen Anteil von Anleihen unterhalb des Investment Grade Ratings mit Mindestratings von Ba3 (Moody's) bzw. BB- (S&P, Fitch) zu erwerben. Das Fondsmanagement strebt beim Erwerb von Anleihen ein Hauptaugenmerk auf Anleihen mit dem Schuldnerrang Senior an. Beigemischt werden können auch Anleihen mit dem Schuldnerrang Subordinated (Nachrang). Die Steuerung des Fonds unterliegt keinem Derivateeinsatz.

Die Erträge des Fonds werden grundsätzlich ausgeschüttet.

Das Sondervermögen verfügt per Ultimo März 2026 über ein Volumen von 20,7 Mio. EUR.

Im Berichtszeitraum stiegen sowohl die Zinssätze für deutsche Bundesanleihen als auch für europäische Swapsätze an. Im für den Fonds maßgeblichen zweijährigen Laufzeitenbereich stiegen die Renditen deutscher Bundesanleihen um 59 Basispunkte (BP), der EUR-Swapsatz stieg um 67 BP an. Die EZB reduzierte den Einlagensatz im Berichtszeitraum in zwei Notenbanksitzungen zu je 25 BP um insgesamt 50 BP von 2,5% auf 2,0%. Die Kreditrisikoaufschläge von Banken- und Industrieanleihen entwickelten sich im Berichtszeitraum im Vergleich zu deutschen Bundesanleihen je nach Rating und Rang unterschiedlich. Während sich nach Rating betrachtet die Kreditrisikoaufschläge für Anleihen mit einem BBB-Rating um 4 Basispunkte ausweiteten, fielen die Veränderungen für Anleihen in den Ratingkategorien A (+5 BP) und AA (+9 BP) höher aus. Das Ratingband AAA ist im Segment der Finanz- und Industrieanleihen nicht allokiert. Im Ratingband BB stiegen die Kreditrisikoaufschläge um 2 BP an. Betrachtet nach Rang in der Kapitalstruktur stagnierten die Kreditrisikoaufschläge von Senior Banken- und Industrieanleihen (-1 BP sowie +1 BP). Die Kreditrisikoaufschläge von nachrangigen Banken- und Industrieanleihen hingegen verringerten sich um -17 BP sowie um -24 BP.

Portfoliostruktur zum 31.03.2026

Zum Berichtsstichtag 31. März 2026 beläuft sich die Allokation des Fonds auf 7,7% an Pfandbriefen und Covered Bonds sowie 88,7% an Finanz- und Unternehmensanleihen. Staatsanleihen sind mit 2,1% allokiert. 1,5% des Fondsvermögens verteilen sich auf Bankguthaben und Sonstige Vermögenswerte.

Alle Vermögensgegenstände des Fonds lauten zu 100% auf Euro.

Die Bonitätsbewertungen der Anleihen im Fonds lauten zu 87,5% auf Investment Grade und zu 12,5% auf High Yield.

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne in Höhe von 92.601 EUR und die realisierten Verluste in Höhe von 8.193 EUR resultieren aus der Veräußerung von Anleihen.

Die Wertentwicklung des Sondervermögens Aramea Laufzeitenfonds 06/2027 beträgt im Berichtszeitraum +1,8%.

Wesentliche Risiken

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der

Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Zinsänderungsrisiken:

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

Adressenausfallrisiken:

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.

Liquiditätsrisiken 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.

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 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.

Sonstige Hinweise

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

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
I. Vermögensgegenstände		**20.677.504,26**	**100,11**
1. Anleihen		20.072.919,12	97,19
2. Bankguthaben		324.932,25	1,57
3. Sonstige Vermögensgegenstände		279.652,89	1,35
II. Verbindlichkeiten		**-23.424,75**	**-0,11**
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-23.424,75	-0,11
III. Fondsvermögen	**EUR**	**20.654.079,51**	**100,00**

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**15.659.185,06**	**75,82**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**15.659.185,06**	**75,82**
XS2025468542	0.0400% Canadian Imperial Bk of Comm. EO-Med.-T. Cov.Bonds 2019(27)	EUR		200	0	0	%	96,5078	193.015,50	0,93
XS2388941077	0.3750% Acciona Energia 21/27	EUR		100	0	0	%	95,6551	95.655,11	0,46
XS2421195848	0.3750% Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	EUR		200	0	0	%	97,1018	194.203,59	0,94
DE000AAR0264	0.5000% Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 301 v.20(27)	EUR		200	0	0	%	97,3095	194.619,00	0,94
XS2229434852	0.5000% ERG S.p.A. EO-Notes 20/27	EUR		100	100	200	%	96,2070	96.207,00	0,47
XS2307768734	0.6000% General Motors Fin. Intl. B.V. EO-Medium-Term Notes 2021/27	EUR		200	0	0	%	97,1554	194.310,71	0,94
XS2450391581	0.6250% National Australia Bank Ltd. EO-Mortg.Cov.Med.-T.Bds 22(27)	EUR		200	0	0	%	97,9590	195.918,00	0,95
IT0005489932	0.7500% Banco BPM S.p.A. EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2022(27)	EUR		100	0	0	%	98,2320	98.232,00	0,48
AT0000A2VL52	0.7500% Kommunalkredit Austria AG EO-Medium-Term Notes 2022(27)	EUR		200	0	0	%	97,9880	195.976,00	0,95
FR0014001R34	0.7500% La Banque Postale EO-FLR Med.-T. Nts 21(27/32)	EUR		200	0	0	%	96,6544	193.308,84	0,94
XS1626141698	0.7500% OP-Asuntoluottopankki Oyj EO-Cov. Med.-Term Nts 2017(27)	EUR		100	0	0	%	97,6015	97.601,50	0,47
XS2243299463	0.8750% H.Lundbeck 20/27	EUR		100	0	100	%	96,3833	96.383,25	0,47
XS2350756446	0.8750% ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 21(27/32)	EUR		200	0	0	%	97,2670	194.534,00	0,94
XS1617533275	0.8750% Kommunalbanken AS EO-Medium-Term Notes 2017(27)	EUR		225	0	0	%	97,8719	220.211,72	1,07
XS2430951660	0.8770% Barclays PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/28)	EUR		200	0	0	%	98,2260	196.452,00	0,95
XS2388876232	0.9660% mBank S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 21(26/27)	EUR		100	0	0	%	98,8990	98.899,00	0,48
FR0013256369	1.0000% Bpifrance SACA EO-Obligations 2017(27)	EUR		200	0	0	%	97,8980	195.796,00	0,95
XS2385393405	1.0000% Cellnex Finance Company 21/27	EUR		100	0	100	%	96,9990	96.999,00	0,47
XS2050448336	1.1250% Fastighets AB Balder EO-MTN 19/27	EUR		100	0	0	%	98,3140	98.314,00	0,48
XS2443893255	1.1250% Nordea Bank Abp EO-Non Preferred MTN 2022(27)	EUR		200	0	0	%	98,5205	197.041,00	0,95
FR0013451416	1.1250% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/27)	EUR		100	0	100	%	96,5185	96.518,50	0,47
SK4000020673	1.1250% Slovenská Sporitelna AS EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 22(27)	EUR		200	0	0	%	98,1926	196.385,25	0,95
DE000A289N78	1.2500% Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047)	EUR		200	0	0	%	97,4075	194.815,00	0,94
XS2443485565	1.3000% Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	EUR		200	0	0	%	98,7200	197.440,00	0,96
XS2312744217	1.3750% ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(27/Und.)	EUR		200	0	0	%	96,7003	193.400,50	0,94
XS2225207468	1.3750% Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	EUR		200	0	0	%	98,2070	196.413,95	0,95

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
XS1781401085	1.5000% Grand City Properties S.A. EO-Med.-Term Notes 2018(18/27)		EUR	200	0	0	%	98,4610	196.922,00	0,95
XS1673102734	1.5000% ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)		EUR	100	0	100	%	97,6655	97.665,50	0,47
XS2314246526	1.5000% Stedin Holding N.V. EO-FLR Notes 2021(26)/und		EUR	200	0	0	%	98,4057	196.811,33	0,95
XS2035564629	1.6250% EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v. 19(27/79)		EUR	200	0	0	%	97,4705	194.941,00	0,94
FR0013298676	1.6250% Holding d'Infrastr. de Transp. EO-Med.-Term Notes 2017(17/27)		EUR	100	0	0	%	97,1999	97.199,87	0,47
XS2290960520	1.6250% TotalEnergies S.E. EO-FLR MTN 21(21/Und.)		EUR	200	0	0	%	96,5220	193.044,00	0,93
XS2480961015	1.6880% Luminor Bank AS EO-Mortg.Covered MTN 2022(27)		EUR	200	0	0	%	98,5213	197.042,67	0,95
XS1528093799	1.7500% Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Med.-Term Nts 2016(27)		EUR	100	0	0	%	99,0605	99.060,50	0,48
PTBCPEOM0069	1.7500% Banco Com. Português SA (BCP) EO-FLR Preferred MTN 21(27/28)		EUR	200	0	0	%	98,6205	197.241,00	0,95
XS2383811424	1.7500% Bc Cred. Social Cooperativo SA EO-FLR MTN 2021(27/28)		EUR	200	0	0	%	98,5789	197.157,85	0,95
XS1238902057	1.8750% General Electric Co. EO-Notes 2015(15/27)		EUR	200	0	0	%	98,7150	197.430,00	0,96
FR001400AFL5	1.8750% Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)		EUR	200	0	0	%	98,5755	197.151,06	0,95
XS1586555945	1.8750% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 17/27		EUR	200	0	0	%	98,8575	197.715,00	0,96
XS1205616698	2.0000% APA Infrastructure Ltd. EO-Med.-Term Notes 2015(15/27)		EUR	200	0	0	%	99,0470	198.094,00	0,96
XS2079388828	2.0000% Dufry One B.V. EO-Notes 2019(19/27)		EUR	200	0	0	%	98,1640	196.328,00	0,95
XS2334852253	2.0000% ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2021(27/Und.)		EUR	200	0	0	%	98,2948	196.589,67	0,95
FR0014006IX6	2.0000% Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 21/und.		EUR	200	0	0	%	96,8350	193.670,00	0,94
CH1170565753	2.0200% Zürcher Kantonalbank EO-FLR Notes 2022(27/28)		EUR	200	0	0	%	98,4270	196.854,00	0,95
ES0000101818	2.1460% Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2017(27)		EUR	210	0	0	%	99,3844	208.707,20	1,01
XS1843443190	2.2000% Altria Group Inc. EO-Notes 19/27		EUR	100	0	0	%	99,0105	99.010,50	0,48
FR0014008PC1	2.2500% BPCE S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(27/32)		EUR	200	0	0	%	98,7520	197.504,00	0,96
XS2481287808	2.2500% Coloplast Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)		EUR	200	0	0	%	98,9575	197.915,00	0,96
XS1967635977	2.3750% Abertis Infraestructuras S.A. EO-Medium-Term Nts 2019(19/27)		EUR	100	0	0	%	98,8260	98.825,98	0,48
PTBSSLOM0002	2.3750% BRISA-Concessao Rodoviaria, SA EO-Medium-Term Notes 2017(27)		EUR	200	0	0	%	99,3980	198.796,00	0,96
XS2247616514	2.3750% Can-Pack SA/East.PA Ld I.H.LLC EO-Notes 2020(20/27) Reg.S		EUR	200	0	0	%	97,1705	194.341,00	0,94

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
XS2461786829	2.3750% CEZ AS EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	EUR		200	0	0	%	99,3445	198.689,00	0,96
DE000A351Y94	2.3750% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.24(27)	EUR		200	0	0	%	99,5630	199.126,00	0,96
IT0005499543	2.3750% Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Mortg.Covered MTN 2022(27)	EUR		200	0	0	%	99,3859	198.771,75	0,96
XS2320533131	2.5000% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	EUR		200	0	0	%	98,9682	197.936,33	0,96
XS2525157470	2.6250% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN IHS S.H355 v.22(27)	EUR		200	0	0	%	99,1210	198.242,00	0,96
FI4000282629	2.7500% Metsä Board Oyj EO-Notes 2017(17/27)	EUR		200	0	0	%	98,3915	196.783,00	0,95
XS2854303489	2.8750% Nordic Investment Bank EO-MTN 24/27	EUR		210	0	0	%	100,1595	210.334,95	1,02
XS1205618470	3.0000% Vattenfall AB EO-FLR Cap. Secs 2015(27/77)	EUR		200	0	0	%	99,2135	198.427,00	0,96
FR0013524865	3.2500% ELO S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(27/27)	EUR		200	0	0	%	98,3330	196.666,00	0,95
NL0015001BV1	3.2500% Nationale-Nederlanden Bank NV EO-M.-T.Mortg.Cov.Bds 2023(27)	EUR		200	0	0	%	100,4950	200.990,00	0,97
XS2852993810	3.3750% DekaBank Dt.Girozentrale MTN-IHS S.A-167 v.24(27)	EUR		200	0	0	%	100,3212	200.642,30	0,97
FR001400N5B5	3.5000% Banque Stellantis France S.A. EO-Pref. Med.-T.Nts 24(24/27)	EUR		200	0	0	%	100,3486	200.697,20	0,97
XS2102392276	3.6250% Webuild S.p.A. EO-Notes 2020(20/27)	EUR		200	0	0	%	99,6900	199.380,00	0,97
XS2800653581	3.7500% CA Auto Bank S.p.A. EO-Med.-T. Notes 2024(27/27)	EUR		200	0	0	%	100,4980	200.996,00	0,97
XS2532681074	3.7500% Ferrovie dello Stato Ital.SpA EO-MTN 22/27	EUR		200	0	0	%	100,6626	201.325,20	0,97
DE000A3LWGE2	3.7500% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(27/27)	EUR		200	0	0	%	100,6581	201.316,19	0,97
XS2715297672	3.9700% Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2023(23/27)	EUR		200	0	0	%	100,9785	201.956,91	0,98
AT0000A32HA3	4.0000% HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-Preferred MTN 2023(27)	EUR		200	0	0	%	100,8560	201.712,00	0,98
FR001400HQM5	4.0790% Carrefour Banque EO-Med.-T. Nts 2023(23/27)	EUR		200	0	0	%	100,5683	201.136,68	0,97
XS2622275886	4.1250% American Tower Corp. EO-Notes 2023(23/27)	EUR		200	0	0	%	101,0445	202.089,00	0,98
FR001400AK26	4.1250% Elis S.A. EO-MTN 22/27	EUR		100	0	0	%	100,9030	100.903,00	0,49
XS2607381436	4.2500% Securitas Treasury Ireland DAC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	EUR		200	0	0	%	100,9310	201.862,00	0,98
ES0224244089	4.3750% Mapfre S.A. EO-FLR Obl. 2017(27/47)	EUR		200	0	0	%	100,5945	201.189,00	0,97
DE000CZ43ZB3	4.6250% Commerzbank AG FLR-MTN-Serie 995 v.22(27/28)	EUR		200	0	0	%	101,4310	202.861,98	0,98
CH1255915006	4.6250% UBS Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2023(27/28)	EUR		200	0	0	%	101,2955	202.591,00	0,98
XS2596599063	4.6990% NatWest Group PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2023(27/28)	EUR		200	0	0	%	101,5657	203.131,38	0,98
AT000B122155	4.7500% Volksbank Wien AG EO-Preferred Med.-T.Nts 23(27)	EUR		200	0	0	%	101,6875	203.375,00	0,98

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
XS2597113989	4.7520% HSBC Holdings PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2023(23/28)	EUR		200	0	0	%	101,5515	203.103,00	0,98
DE000HCB0BZ1	4.8750% Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2023(2027) S. 2762	EUR		200	0	0	%	101,7045	203.409,00	0,98
DE000A30WF84	5.0000% DT.PFBR.BANK PF.R. 35424 23/27	EUR		200	0	0	%	100,3095	200.619,00	0,97
ES0265936031	5.2500% ABANCA Corporación Bancaria SA EO-FLR Med.-Term Nts 22(27/28)	EUR		200	0	0	%	102,5603	205.120,65	0,99
FR001400EA16	5.3750% Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	EUR		200	0	0	%	100,9235	201.847,00	0,98
PTCMKAOM0008	5.6250% Caixa Económica Montepio Geral EO-FLR Preferr.MTN 2024(27/28)	EUR		200	0	0	%	102,3780	204.756,00	0,99
XS2676413235	5.7370% Ceská Sporitelna AS EO-FLR Non-Pref.MTN 23(27/28)	EUR		200	0	0	%	101,9865	203.972,93	0,99
IT0005549479	6.0000% Banco BPM S.p.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	EUR		150	0	0	%	102,9860	154.479,06	0,75
ES0380907073	6.5000% Unicaja Banco S.A. EO-FLR Non-Pref. MTN 23(27/28)	EUR		100	0	100	%	104,0800	104.080,00	0,50
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**4.413.734,06**	**21,37**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**4.413.734,06**	**21,37**
DE000LB2CRG6	0.3750% Landesbank Baden-Württemberg MTN 20(27)	EUR		200	0	0	%	97,8725	195.745,00	0,95
XS1606720131	0.8750% Quebec, Provinz EO-Medium-Term Notes 2017(27)	EUR		225	0	0	%	98,0486	220.609,43	1,07
XS2193733503	1.0000% Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. EO-Notes 20/27	EUR		100	0	0	%	97,4979	97.497,86	0,47
XS2193982803	1.3620% Upjohn Finance B.V. EO-Notes 2020(20/27)	EUR		200	0	0	%	97,8893	195.778,54	0,95
XS1191877452	1.5000% Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-MTN 15/27	EUR		100	0	0	%	98,7655	98.765,50	0,48
XS2405855375	1.5750% Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2021(21/Und.)	EUR		200	0	0	%	96,7843	193.568,50	0,94
XS1691349952	2.0650% NorteGas Energia Distribuc.SAU EO-Med.-Term Nts 2017(17/27)	EUR		200	100	100	%	98,7245	197.449,00	0,96
XS2081474046	2.3750% Faurecia S.A. EO-Notes 19/27	EUR		200	0	0	%	97,8270	195.654,00	0,95
DE000A28V301	2.5000% JAB Holdings B.V. EO-Bonds 2020(27)	EUR		100	0	0	%	99,6910	99.691,00	0,48
XS2240978085	2.5000% Volvo Car AB EO-Med.-Term Nts 2020(20/27)	EUR		200	0	0	%	97,3455	194.691,00	0,94
XS1627343186	2.6290% FCC Aqualia S.A. EO-Notes 17/27	EUR		200	0	0	%	99,4085	198.817,00	0,96
XS2830444324	3.0000% Kommuninvest i Sverige AB EO-Med.-Term Nts 2024(27)	EUR		210	0	0	%	100,2969	210.623,50	1,02
XS2468979302	3.1250% CETIN Group N.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	EUR		200	0	0	%	100,0870	200.174,00	0,97
AT0000A34D99	3.2500% Bausparkasse Wüstenrot AG EO-Med.-T.Hyp.Pfbr. 2023(27)	EUR		200	0	0	%	100,1595	200.319,00	0,97
DE000A30VPL3	3.4500% Amprion GmbH MTN v. 2022(27/2027)	EUR		100	0	0	%	100,3465	100.346,50	0,49
XS2406607098	3.7500% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/27)	EUR		200	0	0	%	99,7310	199.462,00	0,97

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
XS2494945939	3.8750% Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)		EUR	200	0	0	%	100,6001	201.200,25	0,97
DE000DL19WN3	4.0000% Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v.22(27/32)		EUR	200	0	0	%	100,0029	200.005,82	0,97
BE0002952332	4.0000% Fluvius System Operator CVBA EO-Medium-Term Nts 2023(27)		EUR	200	0	0	%	100,9210	201.842,00	0,98
ES0344251022	4.3750% Ibercaja Banco S.A.U. EO-FLR Notes 24(27/28)		EUR	200	0	0	%	101,4071	202.814,16	0,98
XS2401886788	4.5000% Loxam S.A.S. EO-Notes 2022(22/27) Reg.S		EUR	200	0	0	%	99,8500	199.700,00	0,97
XS2793675534	4.7500% Nova Kreditna banka Maribor EO-FLR Preferred Nts 24(27/28)		EUR	200	0	0	%	100,9215	201.843,00	0,98
XS2586123965	4.8670% Ford Motor Credit Co. LLC EO-MTN 23/27		EUR	200	0	0	%	101,2810	202.562,00	0,98
XS1311440082	5.5000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 15(27/47)		EUR	200	0	0	%	102,2875	204.575,00	0,99
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**20.072.919,12**	**97,19**
Bankguthaben							**EUR**		**324.932,25**	**1,57**
EUR - Guthaben bei:							**EUR**		**324.932,25**	**1,57**
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	324.932,25					324.932,25	1,57
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**279.652,89**	**1,35**
Zinsansprüche			EUR	279.652,89					279.652,89	1,35
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-23.424,75**	**-0,11**
Sonstige Verbindlichkeiten [2]			EUR	-23.424,75					-23.424,75	-0,11
Fondsvermögen							**EUR**		**20.654.079,51**	**100,00**
Anteilwert Aramea Laufzeitenfonds 06/2027							**EUR**		**104,03**	
Umlaufende Anteile Aramea Laufzeitenfonds 06/2027							**STK**		**198.542,254**	

[1] Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
[2] noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

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				
FR0013521564	0.8750% Worldline S.A. EO-Obl. 2020(20/27)	EUR	0	200
XS2388141892	1.0000% Adecco Intl Fin. Serv. B.V. EO-FLR Notes 21/82	EUR	0	200
XS2010036874	1.7500% Orsted A/S EO-FLR Cap.Secs 2019(27/3019)	EUR	0	200
FR0013143351	1.8750% IMERYS S.A. EO-Med.-Term Notes 2016(16/28)	EUR	0	100
XS1640668940	3.3750% Belden Inc. EO-Notes 2017 22/27	EUR	0	150
XS2654097927	4.3750% DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	EUR	0	200
XS2413862108	4.7500% Tereos Finance Groupe I EO-Notes 2022(22/27) Reg.S	EUR	0	200
DE000A30VQA4	4.7500% Vonovia SE MTN 22/27	EUR	0	100
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
FR0013476611	1.1250% BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(27/32)	EUR	0	200
XS2050968333	1.5000% Smurfit Kappa Treasury ULC EO-Nts 19/27	EUR	0	100
XS2010028004	2.2500% InPost S.A. EO-Notes 2021(21/27) Reg.S	EUR	0	200
XS2608828641	4.5000% Hldg d'Infra.Métiers Environ. EO-Notes 2023(23/27)	EUR	0	200

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
Fehlanzeige				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARAMEA LAUFZEITENFONDS 06/2027

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.04.2025 BIS 31.03.2026

		EUR
I.	**Erträge**	
1.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	63.662,70
2.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	466.238,84
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	7.076,95
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-3.734,44
5.	Sonstige Erträge	768,13
Summe der Erträge		**534.012,18**
II.	**Aufwendungen**	
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-43,34
2.	Verwaltungsvergütung	-168.903,26
3.	Verwahrstellenvergütung	-8.913,38
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-9.647,63
5.	Sonstige Aufwendungen	-456,16
6.	Aufwandsausgleich	13.087,68
Summe der Aufwendungen		**-174.876,09**
III.	**Ordentlicher Nettoertrag**	**359.136,09**
IV.	**Veräußerungsgeschäfte**	
1.	Realisierte Gewinne	92.600,79
2.	Realisierte Verluste	-8.192,75
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		**84.408,04**
V.	**Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**	**443.544,13**
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-16.194,64
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-56.439,76
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**	**-72.634,40**
VII.	**Ergebnis des Geschäftsjahres**	**370.909,73**

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA LAUFZEITENFONDS 06/2027

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.04.2025)		**23.203.106,62**
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-330.792,11
2. Zwischenausschüttungen		-106.085,17
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-2.515.567,60
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.550,74	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.517.118,34	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		32.508,04
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		370.909,73
davon nicht realisierte Gewinne	-16.194,64	
davon nicht realisierte Verluste	-56.439,76	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.03.2026)		**20.654.079,51**

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA LAUFZEITENFONDS 06/2027 [1)]

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	**423.721,17**	**2,13**
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-28.015,71	-0,14
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	443.544,13	2,23
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	8.192,75	0,04
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	**-29.749,73**	**-0,15**
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-29.749,73	-0,15
III. Gesamtausschüttung	**393.971,44**	**1,98**
1. Zwischenausschüttung	106.085,17	0,53
a) Barausschüttung	0,00	0,00
2. Endausschüttung	287.886,27	1,45
a) Barausschüttung	287.886,27	1,45

[1)] Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA LAUFZEITENFONDS 06/2027

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2026	20.654.079,51	104,03
2025	23.203.106,62	104,20
(Auflegung 02.04.2024)	100,00	100,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**EUR**	**0,00**
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlanzeige		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		**97,19**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		**0,00**
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

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

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

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Aramea Laufzeitenfonds 06/2027	**EUR**	**104,03**
Umlaufende Anteile Aramea Laufzeitenfonds 06/2027	**STK**	**198.542,254**

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 LAUFZEITENFONDS 06/2027

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	**0,85 %**

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 01.04.2025 BIS 31.03.2026

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	3.001.089,60
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	759.213,60
Relativ in %	25,30 %

Transaktionskosten: 911,86 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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

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

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

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Aramea Laufzeitenfonds 06/2027		
Sonstige Erträge		
Consent Payment	EUR	700,00
Sonstige Aufwendungen		
Kosten Marktrisiko- und Liquiditätsmessung DerivateV	EUR	456,16

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. DasVergütungssystem 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 beschäftigen 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 2024 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		**Aramea Asset Management AG**
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	**EUR**	**6.597.387,91**
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	**EUR**	**0,00**
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		**28**

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

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, 18. Juni 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 Laufzeitenfonds 06/2027 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2025 bis zum 31. März 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 19.06.2026

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner	Lüning
Wirtschaftsprüfer	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: 31.12.2024

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

Haftendes Eigenkapital: 294,830 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

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