

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

FAM Renten Spezial

31. Dezember 2025

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht FAM Renten Spezial	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	21
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	26
Allgemeine Angaben	29

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

FAM Renten Spezial

in der Zeit vom 01.01.2025 bis 31.12.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht FAM Renten Spezial für das Geschäftsjahr vom 01.01.2025 bis zum 31.12.2025

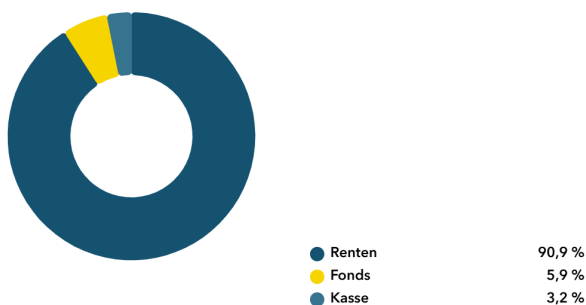
Anlageziel und Anlagepolitik

Der FAM Renten Spezial richtet sich an alle Zinssparer, die einen überdurchschnittlichen Ertrag anstreben und dafür bereit sind, gewisse Risiken einzugehen. Der Schwerpunkt des breit gestreuten Rentenportfolios liegt bei Senior-Firmenanleihen aus Europa mit einem Non-Investmentgrade-Rating. Daneben kann z.B. auch in Nachranganleihen von Industrie- und Finanzunternehmen investiert werden. Die Referenzwährung lautet auf Euro, wobei auch andere Währungen beigemischt werden können.

Portfoliostruktur 31.12.2025 *)

Assetgruppe	Anteil in %	Anteil grafisch	Marktwert
Renten	86,66		28.230.709,55
Fonds	9,14		2.976.879,02
Kasse	4,22		1.374.477,62
Devisentermingeschäfte	-0,02		-6.295,40

Portfoliostruktur 31.12.2024 *)



*) Die Differenzen im Vergleich zur Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht betreffen eine abweichende Zuordnung der Vermögensgegenstände zu den oben aufgeführten Produktarten.

Im Berichtszeitraum wurde im Einklang mit der Anlagestrategie in verzinsliche Wertpapiere angelegt, wobei je nach Chance-Risiko-Profil neue Anleihen erworben wurden bzw. Anleihen aus dem Bestand veräußert wurden, z.B. zwecks Realisierung von Kursgewinnen. Mit Ausnahme von Devisentermingeschäften verzichtete der Fonds auf Derivate.

Die Volatilität der Anteilklasse R betrug im Berichtszeitraum 2,87%.

Die Volatilität der Anteilklasse I betrug im Berichtszeitraum 2,87%.

Die Volatilität der Anteilklasse A betrug im Berichtszeitraum 2,87%.

Risikoanalyse

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.

Adressenausfallrisiken:

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

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.

Zinsänderungsrisiken Zielfonds:

Das Sondervermögen ist Zinsänderungsrisiken über Zielfonds-Investments in Rentenpapiere ausgesetzt. Sofern die Zielfonds in festverzinsliche Wertpapiere investieren 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.

Währungsrisiken:

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.

Liquiditätsrisiken:

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 anstehen-

henden 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.

Wertentwicklung

Die Wertentwicklung (nach BVI-Methode) betrug für Anteilklasse R im Berichtszeitraum 3,98%.

Die Wertentwicklung (nach BVI-Methode) betrug für Anteilklasse I im Berichtszeitraum 4,30%.

Die Wertentwicklung (nach BVI-Methode) betrug für Anteilklasse A im Berichtszeitraum 4,11%.

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Renten ursächlich.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement ist an die FAM Frankfurt Asset Management AG ausgelagert.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	101.510.924,40	100,09
1. Anleihen	85.998.533,32	84,80
2. Investmentanteile	9.267.812,18	9,14
3. Derivate	-19.599,25	-0,02
4. Bankguthaben	4.262.766,08	4,20
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.001.412,07	1,97
II. Verbindlichkeiten	-93.929,29	-0,09
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-93.929,29	-0,09
III. Fondsvermögen	EUR 101.416.995,11	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		25.314.274,11	24,96
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		25.314.274,11	24,96
NO0013152389	10.0000% Airswift Global AS DL-Bonds 2024(26/29)	USD		400	0	0	%	101,5000	345.003,40	0,34
XS2724532333	10.5000% ams-OSRAM AG EO-Anl. 2023(23/29) Reg.S	EUR		1.500	1.500	0	%	104,3880	1.565.820,00	1,54
NO0013582627	10.7500% DNO ASA DL-Notes 2025(30/85)	USD		1.600	1.600	0	%	104,9005	1.426.247,45	1,41
XS0203470157	2.6800% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	EUR		1.250	1.250	0	%	98,6490	1.233.112,50	1,22
XS1172951508	2.7500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 15/27	EUR		1.500	1.500	0	%	98,8240	1.482.360,00	1,46
CH0508236590	3.6710% Münchener Hypothekenbank FLR-Nachr.MTI v.19(25/unb.)	CHF		1.000	0	0	%	100,5605	1.082.692,72	1,07
XS2342732646	4.3750% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2022(31/Und.)	EUR		1.000	0	0	%	98,0830	980.830,00	0,97
FR0013322823	5.2500% SCOR SE DL-FLR Notes 2018(29/Und.)	USD		1.600	0	0	%	95,0065	1.291.726,72	1,27
US81254UAK25	5.5000% Seaspan Corp. DL-Notes 2021(21/29) 144A	USD		1.000	0	600	%	94,3750	801.962,95	0,79
BE0390219856	6.0000% KBC Groep N.V. EO-FLR Notes 2025(30/UND.)	EUR		1.000	1.000	0	%	103,0490	1.030.490,00	1,02
XS2980761956	6.1250% Achmea B.V. EO-FLR Notes 2025(35/Und.)	EUR		1.000	1.000	0	%	103,2775	1.032.775,00	1,02
XS2910523716	6.2500% Dynamo NewCo II GmbH EO-Anleihe v.24(27/31) Reg.S	EUR		1.000	0	0	%	101,8310	1.018.310,00	1,00
SE0016278352	6.7500% Heimstaden AB EO-FLR Notes 21(21/Und.)	EUR		900	0	0	%	96,1940	865.746,00	0,85
XS2765406371	6.8750% Ardonagh Finco PLC EO-Notes 2024(24/31) Reg.S	EUR		3.000	1.000	0	%	103,3650	3.100.950,00	3,06
XS3091660194	7.0000% ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2025(25/30)	EUR		1.600	1.600	0	%	105,4000	1.686.400,00	1,66
XS2852974513	7.0260% Mangrove LuxCo III S.à r.l. EO-FLR Notes 24(24/29) Reg.S	EUR		1.300	0	0	%	100,2720	1.303.536,00	1,29
XS2906227785	7.2500% OEG Finance PLC EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	EUR		1.000	0	0	%	104,7090	1.047.090,00	1,03
US92023RAA86	7.5000% Vallourec S.A. DL-Notes 2024(24/32) 144A	USD		716	0	84	%	106,4880	647.904,55	0,64
SE0025937956	7.7790% DSI Holding Deutschland GmbH FLR-Notes v. 25(25/29)	EUR		200	200	0	%	100,0764	200.152,82	0,20
NO0013383992	7.8320% Equipe Holdings 3 B.V. EO-FLR Bonds 2024(26/29)	EUR		1.050	150	0	%	84,3200	885.360,00	0,87
XS2746119952	8.8750% Van Lanschot Kempen N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 24(29/Und.)	EUR		800	0	0	%	110,7655	886.124,00	0,87
XS2763521643	9.5000% Kronos International Inc. EO-Notes 2024(26/29) Reg.S	EUR		1.500	0	0	%	93,3120	1.399.680,00	1,38
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		60.684.259,21	59,84
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		60.684.259,21	59,84
DE000A30VT97	10.0000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(27/unb.)	EUR		400	0	0	%	109,8110	439.244,00	0,43
XS2582788100	10.0000% Italmatch Chemicals S.p.A. EO-Notes 2023(25/28) Reg.S	EUR		1.200	0	0	%	104,1410	1.249.692,00	1,23

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2867238532	10.3750% Grupo Antolin Irausa S.A. EO-Notes 2024(24/30) Reg.S		EUR	1.600	1.600	0	%	73,8735	1.181.976,00	1,17
NO0012530965	10.5000% Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)		EUR	2.200	500	0	%	102,5680	2.256.496,00	2,22
USG315APAG37	11.6250% EnQuest PLC DL-Notes 2022(24/27) Reg.S		USD	2.800	600	0	%	101,7125	2.420.079,88	2,39
NO0013603084	12.0000% BlueNord ASA DL-Notes 2025(30/85)		USD	2.100	2.100	0	%	105,3900	1.880.684,91	1,85
XS2286041517	2.4985% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds (21/Und.)		EUR	800	0	0	%	98,9575	791.660,00	0,78
DE000A289FK7	2.6250% Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)		EUR	2.000	0	0	%	90,5805	1.811.610,00	1,79
XS2286041947	3.0000% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)		EUR	800	0	0	%	96,1590	769.272,00	0,76
XS2332245377	3.1000% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Cap.Sec. 2021(28/Und.)		EUR	800	0	0	%	97,1155	776.924,00	0,77
XS2388378981	3.6250% Banco Santander S.A. EO-FLR Nts 2021(29/Und.)		EUR	1.400	0	0	%	95,5640	1.337.896,00	1,32
CA780086TQ70	3.6500% Royal Bank of Canada CD-Notes 2021(81)		CAD	4.000	4.000	0	%	96,1340	2.390.575,36	2,36
CA06415FRB09	3.7000% Bank of Nova Scotia, The CD-FLR Capital Nts 2021(21/81)		CAD	4.000	4.000	0	%	96,3570	2.396.120,73	2,36
XS3248326533	3.7500% Almirall S.A. EO-Notes 2025(25/31)		EUR	1.000	1.000	0	%	100,7865	1.007.865,00	0,99
DE000CZ45WA7	4.2500% Commerzbank AG EO-FLR-Nachr.Anl.v.21(27/unb.)		EUR	1.000	0	0	%	99,4020	994.020,00	0,98
XS3105513769	5.0000% CMA CGM S.A. EO-Notes 2025(25/31) Reg.S		EUR	1.500	1.500	0	%	100,2620	1.503.930,00	1,48
XS2434776113	5.2500% CTEC II GmbH EO-Anleihe v.22(25/30)Reg.S		EUR	600	600	0	%	93,8035	562.821,00	0,55
XS2391352932	5.3750% Olympus Water US Holding 21/29		EUR	300	0	0	%	93,2985	279.895,50	0,28
XS2852136816	5.5000% CMA CGM S.A. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S		EUR	1.500	0	0	%	103,6820	1.555.230,00	1,53
DE000A3824W1	5.6250% Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes v.24(27/31)Reg.S		EUR	100	0	0	%	104,7100	104.710,00	0,10
XS3004202811	5.7500% ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Cap.Notes 2025(33/Und.)		EUR	1.000	1.000	0	%	101,1845	1.011.845,00	1,00
FR0014013JG5	5.7500% BPCE Assurances s.a.i. EO-FLR Notes 2025(32/Und.)		EUR	1.000	1.000	0	%	100,5825	1.005.825,00	0,99
DE000A30VKB5	5.7500% SGL CARBON SE Wandelschuld.v.22(27)		EUR	2.000	2.000	0	%	99,8601	1.997.201,80	1,97
DE000A351SD3	5.7500% SGL CARBON SE Wandelschuld.v.23(28)		EUR	1.500	500	0	%	97,5500	1.463.250,00	1,44
XS2831749481	5.7540% Bertrand Franchise Finance SAS EO-FLR Nts 2024(25/30) Reg.S		EUR	800	0	200	%	99,5390	796.312,00	0,79
XS2805530693	5.7760% I.M.A.Industria Macch.Auto.SpA EO-FLR Notes 2024(24/29)		EUR	1.000	0	0	%	101,2685	1.012.685,00	1,00
BE6369832363	5.8750% AGEAS SA/NV EO-FLR Notes 2025(34/UND.)		EUR	1.000	1.000	0	%	100,7110	1.007.110,00	0,99
XS3021369809	6.1250% Bank of Ireland Group PLC EO-FLR M.-T.Nts 2025(32/Und.)		EUR	1.000	1.000	0	%	102,6320	1.026.320,00	1,01

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS3176355751	6.1250% Barclays PLC EO-FLR Cap.Nts 2025(35/Und.)	EUR		1.000	1.000	0	%	99,9675	999.675,00	0,99
AT0000A3M597	6.3750% Erste Group Bank AG EO-FLR Med.-T. Nts 25(32/Und.)	EUR		1.000	1.000	0	%	104,2240	1.042.240,00	1,03
XS2762276967	6.3750% INEOS Finance PLC EO- Notes 2024(24/29) Reg.S	EUR		1.000	1.000	0	%	88,0390	880.390,00	0,87
XS2602037629	6.3750% NN Group N.V. EO-FLR Bonds 2024(30/Und.)	EUR		1.000	0	0	%	106,0105	1.060.105,00	1,05
NO0013505826	6.5350% QuickTop HoldCo AB EO-FLR Bonds 2025(25/30)	EUR		1.500	1.500	0	%	102,6290	1.539.435,00	1,52
XS2857868942	6.6250% Amber Finco PLC EO- Notes 2024(24/29)	EUR		1.000	0	1.000	%	105,0935	1.050.935,00	1,04
XS2790191303	6.6250% ASR Nederland N.V. EO-FLR Secs 2024(31/Und.)	EUR		700	0	0	%	107,4250	751.975,00	0,74
DE000DL19WG7	6.7500% Deutsche Bank AG FLR- Nachr.Anl.v.22(29/unb.)	EUR		600	0	0	%	104,3915	626.349,00	0,62
XS2915461458	6.7500% INEOS Quattro Finance 2 PLC EO-Notes 2024(24/30) Reg.S	EUR		1.000	0	0	%	74,3065	743.065,00	0,73
DE000LB4XHX4	6.7500% Landesbank Baden- Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.24(31/unb.)	EUR		1.000	0	0	%	104,4450	1.044.450,00	1,03
DE000A4DE982	7.1250% Deutsche Bank AG FLR- Nachr.Anl.v.25(30/unb.)	EUR		1.400	1.400	0	%	105,8600	1.482.040,00	1,46
USG49774AC90	8.1250% Ithaca Energy (North Sea) PLC DL-Notes 2024(24/29) Reg.S	USD		1.000	0	0	%	104,1915	885.379,84	0,87
XS3023943692	8.5000% Viridien S.A. EO-Notes 2025(25/30) Reg.S ²⁾	EUR		1.649	1.649	0	%	104,9450	1.564.775,24	1,54
XS2988687682	8.6250% Engineering Ingeg. Infor. SpA EO-Notes 2025(25/30) Reg.S	EUR		800	800	0	%	107,4385	859.508,00	0,85
NO0013606426	8.6250% Sigma Holdco B.V. EO- Bonds 2025(28/31)	EUR		6.100	6.100	0	%	86,9695	5.305.139,50	5,23
XS3106543534	9.0000% Lenzing AG EO-FLR Notes 2025(28/Und.)	EUR		2.500	2.550	50	%	99,5415	2.488.537,50	2,45
XS2623604233	9.5000% Adler Pelzer Holding GmbH Notes v.23(27) Reg.S	EUR		3.100	600	0	%	95,3235	2.955.028,50	2,91
NO0013355255	9.8250% Northwest Indust. Finance GmbH FLR-Notes v. 24(26/28)	EUR		867	0	0	%	43,1350	373.980,45	0,37

Investmentanteile							EUR	9.267.812,18	9,14
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	9.267.812,18	9,14
LU2785470191	Alpha UC.-Fair Oaks AAA CLO Fd Act.Nom. EUR Dist. oN	ANT	1.000	1.000	0	EUR	1.014,7000	1.014.700,00	1,00
LU1483616147	Assenagon Cr.-A.Cred.Fin.Opp. Namens-Anteile I2 o.N.	ANT	500	500	0	EUR	1.141,7500	570.875,00	0,56
DE000A3E3Z03	FAM Convex Opportunities Inhaber-Anteile S	ANT	1.400	0	0	EUR	1.184,4700	1.658.258,00	1,64
LU2012959479	FAM Prämienstrategie FCP Act. au Port. Seed EUR Acc. oN	ANT	400	0	400	EUR	1.226,2800	490.512,00	0,48
IE00B4PY7Y77	iShs II-\$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	ANT	1.500	0	0	EUR	81,4300	122.145,00	0,12
DE000A3DD2U8	Lupus alpha CLO High Yield Inv Inhaber-Anteile C	ANT	15.000	15.000	0	EUR	102,3900	1.535.850,00	1,51
LI0227305906	Plenum Cat Bond Fund Inhaber-Anteile I EUR o.N.	ANT	4.350	0	0	EUR	131,0500	570.067,50	0,56
LI1103215128	Plenum Eur.Insur.Bd Fd Nam.-Ant. S EUR Acc. oN	ANT	10.000	0	5.700	EUR	114,1800	1.141.800,00	1,13

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
LU2846853427	Seahawk-Seahawk Cred.Opps Fd Act.Nom. S EUR Dis. oN		ANT	5.000	2.500	0	EUR	103,0102	515.051,00	0,51
LU3028243122	UBS(L)FS-UBS EUR AAA CLO ETF Act.Nom. A EUR Acc. oN		ANT	100.000	100.000	0	EUR	10,1795	1.017.950,00	1,00
IE00BFNNN236	WisdomTree AT1 CoCo Bd UC.ETF Reg. Shs Hgd EUR Dis. oN		ANT	1.000	0	8.000	EUR	86,3400	86.340,00	0,09
LI1288551529	Icosa Inv.Umbr.-CAT Bond Fund Inhaber-Anteile I USD Acc.o.N.		ANT	525	0	0	USD	1.219,9800	544.263,68	0,54
Summe Wertpapiervermögen							EUR		95.266.345,50	93,94
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR		-19.599,25	-0,02
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR		-19.599,25	-0,02
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR		-19.599,25	-0,02
Offene Positionen							EUR		-19.599,25	-0,02
CAD/EUR 3.80 Mio.		OTC							-26.887,74	-0,03
CAD/EUR 3.80 Mio.		OTC							-25.136,64	-0,02
USD/EUR 11.00 Mio.		OTC							32.425,13	0,03
Bankguthaben							EUR		4.262.766,08	4,20
EUR - Guthaben bei:							EUR		3.563.766,03	3,51
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		3.563.766,03					3.563.766,03	3,51
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		699.000,05	0,69
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CAD		121.662,73					75.635,03	0,07
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF		175.528,43					188.984,10	0,19
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP		28.296,83					32.461,66	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD		472.978,58					401.919,26	0,40
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		2.001.412,07	1,97
Forderungen aus Cash Collateral		EUR		10.000,00					10.000,00	0,01
Sonstige Ansprüche		EUR		88.525,26					88.525,26	0,09
Zinsansprüche		EUR		1.902.886,81					1.902.886,81	1,88
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-93.929,29	-0,09
Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾		EUR		-93.929,29					-93.929,29	-0,09
Fondsvermögen							EUR		101.416.995,11	100,00
Anteilwert FAM Renten Spezial I							EUR		119,26	
Anteilwert FAM Renten Spezial R							EUR		124,36	
Anteilwert FAM Renten Spezial A							EUR		100,95	
Umlaufende Anteile FAM Renten Spezial I							STK		418.934,000	
Umlaufende Anteile FAM Renten Spezial R							STK		151.827,274	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Umlaufende Anteile FAM Renten Spezial A						STK		322.700,436	

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

²⁾ Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um Poolfaktoranleihen, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlungen beeinflusst wird.

³⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.12.2025				
Britisches Pfund	(GBP)	0,871700	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,608550	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,928800	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,176800	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

OTC	Over-the-Counter
-----	------------------

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
CH0391647986	6.3091% HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)	CHF	0	1.385
XS3075486152	0.0200% Garfunkelux Holdco 4 S.A. EO-Notes 2025(30) Reg.S	EUR	609	609
XS2403519601	1.7500% Blackstone Private Credit Fund EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	EUR	0	2.000
DE000A383BH3	10.0000% Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2024 (2026/2028)	EUR	0	995
DE000A1TNDK2	10.8060% Aareal Bank AG Subord.-Nts. v. 14(unb.)REGS	EUR	0	1.200
FR0013369493	2.0000% Eutelsat S.A. EO-Bonds 18/25	EUR	1.100	2.100
XS2114413565	2.8750% AT & T Inc. EO-FLR Notes 2020(25)/und	EUR	0	2.500
XS1057659838	3.7500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 14/26 Reg.S	EUR	1.000	1.000
BE6318634548	5.7500% Sarens Finance Company N.V. EO-Notes 2020(20/27)	EUR	0	1.500
XS1813504666	5.7500% Sigma Holdco B.V. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S	EUR	5.000	9.500
XS2339015047	6.2500% Standard ProfilAutomotive GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S	EUR	0	2.000
XS2696902837	7.0000% Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2034)	EUR	0	1.000
XS2712525109	7.2500% Paprec Holding S.A. EO-Notes 2023(23/29) Reg.S	EUR	0	400
XS2560693181	7.3500% OTP Bank Nyrt. EO-FLR Preferred MTN 22(25/26)	EUR	0	200
XS2623257503	7.3750% Motion Finco S.à.r.l. EO-Notes 2023(23/30) Reg.S	EUR	2.250	2.250
XS2628988730	9.6250% Diamond Escrow Issuer LLC EO-Notes 23/28	EUR	0	1.000
FI4000541685	9.9560% PHM Group Holding Oy EO-FLR Notes 2022(22/26)	EUR	0	400
XS1728036366	4.7500% Direct Line Insurance Grp PLC LS-FLR Notes 2017(27/Und.)	GBP	0	1.000
USF8586CBQ45	6.7500% Société Générale S.A. DL-FLR Nts 2018(28/Und.) Reg.S	USD	0	1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A19W2L5	0.0000% ams AG EO-Zero Conv. Bonds 18/25	EUR	0	2.000
DE000A3MQE86	1.8750% Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)	EUR	0	3.300
DE000A4DFL49	10.0000% Groß & Partner Grundst. GmbH z.Rueck. eing.Anl. 24(26/28)	EUR	995	995
XS1814546013	10.0000% Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2029) RegS	EUR	311	4.569
XS2341724172	2.3750% MAHLE GmbH MTN 21/28	EUR	0	1.600
XS2355632584	3.5000% Grupo Antolin Irausa S.A. EO-Notes 2021(21/28) Reg.S	EUR	400	1.600
DE000LB2CPE5	4.0000% Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v. 19(25/unb.)	EUR	0	3.000
XS2406607171	4.3750% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/30)	EUR	0	500
XS1813724603	4.5000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 18/25	EUR	0	350
FI4000507876	4.7500% PHM Group Holding Oy EO-Notes 2021(21/26)	EUR	0	1.200
XS2226911928	5.1250% BAWAG Group AG EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	EUR	1.000	2.000
XS2340137343	5.2500% Herens Midco S.à r.l. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	EUR	0	500
XS3100795452	5.5000% Luna 2.5 S.a.r.l. EO-Notes 2025(25/32) Reg.S	EUR	1.000	1.000
XS2250987356	5.7500% Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	EUR	500	3.500

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
XS2189784288	6.1250% Commerzbank AG EO-FLR-Nachr.Anl.v.20(26/unb.)	EUR	0	1.000
XS2856819102	6.1510% Duomo Bidco S.p.A. EO-FLR Nts 24(24/31) Reg.S	EUR	0	1.000
XS2250153769	6.4271% Garfunkelux Holdco 3 S.A. EO-Notes 2020(22/25) Reg.S	EUR	1.000	2.000
XS2198191962	6.6250% TK Elevator Holdco GmbH Anleihe v.20(20/28) Reg.S	EUR	0	1.300
XS2859406139	6.7500% Zegona Finance PLC EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	EUR	0	2.000
XS2992048392	6.8750% Ardonagh Finco PLC EO-Notes 2025(25/31)Reg.S Tr.2	EUR	1.000	1.000
XS2848926239	6.8750% Flora Food Management B.V. EO-Notes 2024(24/29) Reg.S	EUR	1.000	1.000
XS2010025836	7.2500% Stena International S.A. EO-Notes 2023(23/28) Reg.S	EUR	0	700
XS2800794997	7.2760% Nova Alexandre III SAS EO-FLR Nts 2024(25/29) Reg.S	EUR	0	2.200
XS2639027346	7.3750% Nova Kreditna banka Maribor EO-FLR Preferred Nts 23(25/26)	EUR	0	500
XS2592804194	7.8750% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/31)	EUR	0	500
XS2010037419	8.1250% Saxo Bank A/S EO-FLR Notes 2019(20/Und.)	EUR	0	200
XS3075044050	9.0000% Garfunkelux Holdco 3 S.A. EO-Notes 2025(28) Reg.S	EUR	1.000	1.000
NO0012826033	9.2350% Skill BidCo ApS EO-FLR Bonds 2023(25/28)	EUR	0	1.544
XS2067265392	9.2500% Summer (BC) Holdco B S.a.r.l. EO-Notes 2019(19/27) Reg.S	EUR	0	3.300
XS3075026156	9.5000% Garfunkelux Holdco 3 S.A. EO-Notes 2025(28) Reg.S	EUR	1.549	1.549
USN8135UAA71	7.8750% Sigma Holdco B.V. DL-Notes 2018(18/26) Reg.S	USD	0	115
USF2941JAA81	9.1250% Electricité de France (E.D.F.) DL-FLR Nts 2023(23/Und.) Reg.S	USD	0	600
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU1138637225	S.E.A.Fds-S.E.A.As.Hi.Yi.Bd Fd A	ANT	0	3.000

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
GBP/EUR	EUR			2.294
USD/EUR	EUR			27.464

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

		EUR
I. Erträge		
1.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	644.595,61
2.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	2.250.535,37
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	44.756,46
4.	Erträge aus Investmentanteilen	27.173,73
5.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-9.807,95
6.	Sonstige Erträge	75.971,11
Summe der Erträge		3.033.224,33
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-5.237,59
2.	Verwaltungsvergütung	-419.321,16
3.	Verwahrstellenvergütung	-29.960,54
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-8.133,62
5.	Sonstige Aufwendungen	-2.722,32
6.	Aufwandsausgleich	81.449,01
Summe der Aufwendungen		-383.926,22
III. Ordentlicher Nettoertrag		2.649.298,11
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	3.581.482,11
2.	Realisierte Verluste	-1.674.815,57
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.906.666,54
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		4.555.964,65
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-3.103.975,97
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	280.588,19
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.823.387,78
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.732.576,87

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

		EUR
I. Erträge		
1.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	242.340,93
2.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	860.163,23
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	17.397,44
4.	Erträge aus Investmentanteilen	9.822,92
5.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-3.161,53
6.	Sonstige Erträge	27.956,35
Summe der Erträge		1.154.519,34
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.592,24
2.	Verwaltungsvergütung	-192.493,87
3.	Verwahrstellenvergütung	-9.625,72
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-2.985,97
5.	Sonstige Aufwendungen	-444,78
6.	Aufwandsausgleich	6.206,56
Summe der Aufwendungen		-200.936,02
III. Ordentlicher Nettoertrag		953.583,32
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	1.202.779,27
2.	Realisierte Verluste	-533.919,14
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		668.860,13
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.622.443,45
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-875.911,19
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-36.335,00
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-912.246,19
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		710.197,26

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

		EUR
I. Erträge		
1.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	421.341,19
2.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.547.199,81
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	32.591,58
4.	Erträge aus Investmentanteilen	15.500,67
5.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-4.127,39
6.	Sonstige Erträge	44.669,07
Summe der Erträge		2.057.174,93
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.651,63
2.	Verwaltungsvergütung	-210.969,31
3.	Verwahrstellenvergütung	-11.720,11
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-3.440,86
5.	Sonstige Aufwendungen	-476,31
6.	Aufwandsausgleich	-92.746,46
Summe der Aufwendungen		-321.004,68
III. Ordentlicher Nettoertrag		1.736.170,25
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	1.638.788,23
2.	Realisierte Verluste	-607.088,06
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.031.700,17
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.767.870,42
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-792.530,98
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-373.210,45
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.165.741,43
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.602.128,99

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FAM RENTEN SPEZIAL I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2025)		70.793.626,51
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-2.279.552,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-21.180.489,26
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.418,80	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-21.182.908,06	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		894.094,09
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.732.576,87
davon nicht realisierte Gewinne	-3.103.975,97	
davon nicht realisierte Verluste	280.588,19	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2025)		49.960.256,21

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FAM RENTEN SPEZIAL R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2025)		19.518.488,37
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-397.591,16
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-995.139,73
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-995.139,73	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		45.013,37
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		710.197,26
davon nicht realisierte Gewinne	-875.911,19	
davon nicht realisierte Verluste	-36.335,00	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2025)		18.880.968,11

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FAM RENTEN SPEZIAL A

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2025)		17.894.299,88
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-236.426,11
2. Zwischenausschüttungen		-912.968,70
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		15.065.924,56
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	18.876.015,83	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.810.091,27	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-837.187,83
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.602.128,99
davon nicht realisierte Gewinne	-792.530,98	
davon nicht realisierte Verluste	-373.210,45	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2025)		32.575.770,79

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FAM RENTEN SPEZIAL I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	13.654.531,98	32,59
1. Vortrag aus dem Vorjahr	7.423.751,76	17,72
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.555.964,65	10,88
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.674.815,57	4,00
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-11.978.795,98	-28,59
1. Der Wiederanlage zugeführt	-4.484.757,55	-10,71
2. Vortrag auf neue Rechnung	-7.494.038,43	-17,89
III. Gesamtausschüttung	1.675.736,00	4,00
1. Endausschüttung	1.675.736,00	4,00
a) Barausschüttung	1.675.736,00	4,00

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FAM RENTEN SPEZIAL R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	4.936.072,71	32,51
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.779.710,12	18,31
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.622.443,45	10,69
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	533.919,14	3,52
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-4.480.590,90	-29,51
1. Der Wiederanlage zugeführt	-1.648.445,68	-10,86
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.832.145,22	-18,65
III. Gesamtausschüttung	455.481,82	3,00
1. Endausschüttung	455.481,82	3,00
a) Barausschüttung	455.481,82	3,00

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FAM RENTEN SPEZIAL A ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	7.881.906,14	24,42
1. Vortrag aus dem Vorjahr	4.506.947,66	13,97
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.767.870,42	8,58
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	607.088,06	1,88
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-6.549.426,87	-20,30
1. Der Wiederanlage zugeführt	-1.663.061,25	-5,15
2. Vortrag auf neue Rechnung	-4.886.365,62	-15,14
III. Gesamtausschüttung	1.332.479,27	4,13
1. Zwischenausschüttung (Ex-Tag 26.05.2025)	233.728,55	0,72
a) Barausschüttung	233.728,55	0,72
2. Zwischenausschüttung (Ex-Tag 18.08.2025)	275.237,09	0,85
a) Barausschüttung	275.237,09	0,85
3. Zwischenausschüttung (Ex-Tag 17.11.2025)	404.003,06	1,25
a) Barausschüttung	404.003,06	1,25
4. Endausschüttung	419.510,57	1,30
a) Barausschüttung	419.510,57	1,30

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 FAM RENTEN SPEZIAL I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	49.960.256,21	119,26
2024	70.793.626,51	118,26
2023	72.459.695,82	111,56
2022	41.527.492,78	101,75

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FAM RENTEN SPEZIAL R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	18.880.968,11	124,36
2024	19.518.488,37	122,05
2023	18.798.793,91	113,39
2022	6.670.800,28	101,79

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FAM RENTEN SPEZIAL A

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	32.575.770,79	100,95
2024	17.894.299,88	101,92
2023	15.176.081,78	97,60
2022	2.526.661,98	90,41

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		93,94
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,02
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 FAM Renten Spezial I	EUR	119,26
Anteilwert FAM Renten Spezial R	EUR	124,36
Anteilwert FAM Renten Spezial A	EUR	100,95
Umlaufende Anteile FAM Renten Spezial I	STK	418.934,000
Umlaufende Anteile FAM Renten Spezial R	STK	151.827,274
Umlaufende Anteile FAM Renten Spezial A	STK	322.700,436

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	FAM Renten Spezial I	FAM Renten Spezial R
ISIN	DE000A14N878	DE000A2PRZ55
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.09.2015	01.11.2019
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,70% p.a.	1,00% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	3,00%
Mindestanlagevolumen	50.000.000	50.000

	FAM Renten Spezial A
ISIN	DE000A3C5448
Währung	Euro
Fondsaufgabe	01.03.2022
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,90% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00%
Mindestanlagevolumen	150.000

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE FAM RENTEN SPEZIAL I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,77 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE FAM RENTEN SPEZIAL R

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,07 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE FAM RENTEN SPEZIAL A

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,97 %
---	--------

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 01.01.2025 BIS 31.12.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	206.612.721,78
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	123.848.564,17
Relativ in %	59,94 %

Transaktionskosten: 9.570,41 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 für die Anteilklasse FAM Renten Spezial A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

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

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU2785470191	Alpha UC.-Fair Oaks AAA CLO Fd Act.Nom. EUR Dist. oN ¹⁾	0,35
LU1483616147	Assenagon Cr.-A.Cred.Fin.Opp. Namens-Anteile I2 o.N. ¹⁾	0,80
DE000A3E3Z03	FAM Convex Opportunities Inhaber-Anteile S ¹⁾	0,00
LU2012959479	FAM Prämienstrategie FCP Act. au Port. Seed EUR Acc. oN ¹⁾	0,50
LI1288551529	Icosa Inv.Umbr.-CAT Bond Fund Inhaber-Anteile I USD Acc.o.N. ¹⁾	0,00
IE00B4PY7Y77	iShs II-\$Hgh Yd Corp Bd UC.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,50
DE000A3DD2U8	Lupus alpha CLO High Yield Inv Inhaber-Anteile C ¹⁾	0,90
LI0227305906	Plenum Cat Bond Fund Inhaber-Anteile I EUR o.N. ¹⁾	0,20
LI1103215128	Plenum Eur.Insur.Bd Fd Nam.-Ant. S EUR Acc. oN ¹⁾	0,57
LU1138637225	S.E.A.Fds-S.E.A.As.Hi.Yi.Bd Fd A ¹⁾	1,00
LU2846853427	Seahawk-Seahawk Cred.Opps Fd Act.Nom. S EUR Dis. oN ¹⁾	0,30
LU3028243122	UBS(L)FS-UBS EUR AAA CLO ETF Act.Nom. A EUR Acc. oN ¹⁾	0,25
IE00BFNNN236	WisdomTree AT1 CoCo Bd UC.ETF Reg. Shs Hgd EUR Dis. oN ¹⁾	0,39

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

FAM Renten Spezial I

Sonstige Erträge

Erträge aus Umtauschangebot	EUR	90.017,37
-----------------------------	-----	-----------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Collateral	EUR	762,52
Ratingkosten	EUR	1.269,73

FAM Renten Spezial R

Sonstige Erträge

Erträge aus Umtauschangebot	EUR	28.235,40
-----------------------------	-----	-----------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Collateral	EUR	238,81
--------------------	-----	--------

FAM Renten Spezial A**Sonstige Erträge**

Erträge aus Umtauschangebot	EUR	31.747,23
-----------------------------	-----	-----------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Collateral	EUR	248,67
--------------------	-----	--------

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

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

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

Portfoliomanager	FAM Frankfurt Asset Management AG	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	1.168.197,57
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		11

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, 16. April 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 FAM Renten Spezial – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 17.04.2026

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: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

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

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Dr. Christian Schumacher
- 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
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST