SIGNAL IDUNA
füreinander da

Jahresbericht zum 31.07.2026

HANSArenten Spezial

SIGNAL IDUNA
Asset Management GmbH
(Portfolioverwaltung und Vertriebsgesellschaft)

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH
(Kapitalverwaltungsgesellschaft)

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht HANSArenten Spezial....4

Vermögensübersicht....7

Vermögensaufstellung....8

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV....23

Ökologische- und/oder soziale Merkmale....27

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers....39

Allgemeine Angaben....42

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

HANSArenten Spezial

in der Zeit vom 01.08.2025 bis 31.07.2026.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht HANSArenten Spezial für das Geschäftsjahr vom 01.08.2025 bis 31.07.2026

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Ziel der Anlagepolitik des HANSArenten Spezial ist darauf ausgerichtet, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögensaufbau führt und Ausschüttungen ermöglicht. Die Anlagestrategie soll durch die gezielte Auswahl von verzinslichen und sonstigen Anlageinstrumenten umgesetzt werden. Dabei ist geplant, den Schwerpunkt der Anlage auf in Euro ausgestellte Nachranganleihen von Unternehmen und Instituten aus dem Finanzsektor, sowie Genussscheinen zu legen. Anlagen in Fremdwährungen können ebenso vorgenommen werden, werden aber üblicherweise gegenüber dem Euro abgesichert. Zudem können auch Derivate zu Investitions- und Absicherungs-zwecken sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden. Aktien und aktienähnliche Papiere sowie Aktienfonds und Mischfonds dürfen für das Investmentvermögen dagegen nicht erworben werden.

Das Rating der Anleihen bewegt sich im Durchschnitt des Portfolios auf Investment-Grade-Niveau.

Die Erträge des Fonds werden ausgeschüttet.

Portfoliostruktur

Die Portfoliostruktur des HANSArenten Spezial stellt sich wie folgt dar:

31.07.2026:

Frankreich	21,4 %
Niederlande	13,0 %
Deutschland	12,9 %
USA	12,1 %
Luxemburg	11,0 %
Italien	5,7 %
kein Land	4,7 %
Großbritannien	4,7 %
Spanien	3,3 %
Sonstige	11,2 %

31.07.2025:

Frankreich	22,1 %
Niederlande	20,5 %
Deutschland	14,6 %
Luxemburg	7,2 %
kein Land	5,9 %
Großbritannien	5,9 %
Italien	5,1 %
USA	4,4 %
Spanien	3,5 %
Sonstige	10,9 %

Bei der Länderallokation hatten folgende Länder die höchsten Gewichtungen: Frankreich (21 %), Niederlande (13 %), Deutschland (13 %), USA (12 %) und Luxemburg (11 %). Das durchschnittliche Rating des Investmentvermögens betrug im Berichtszeitraum Investmentgrade mit BBB.

Die Sektoren mit der höchsten Gewichtung entfallen mit 22 % auf Titel aus dem Energie-Segment sowie mit 21 % auf Titel aus dem Segment der Versorger. Mit 10 % stellte der Automobilsektor den drittgrößten Anteil des Publikumsfonds dar. Zu den Top Konzernschuldnern im HANSArenten Spezial gehören u. a. Volkswagen, TotalEnergies, NextEra Energy und Orange.

Die Liquiditätsquote des Investmentvermögens betrug im Berichtszeitraum zwischen 1 und 8 %.

Fremdwährungs-Exposure bestand im Berichtszeitraum mit 6 % im US-Dollar sowie im britischen Pfund mit 1 %. Das Währungs-Exposure im Schweizer Franken betrug 0 %. Währungsrisiken wurden weitestgehend über Devisentermingeschäfte eliminiert.

Im Berichtszeitraum erzielte der HANSArenten Spezial in der Anteilklasse A einen Wertzuwachs von 1,71 %. Die Anteilklasse I erzielte einen Wertzuwachs von 1,86 % und die Anteilklasse X einen Wertzuwachs von 2,05 %.

Veräußerungsergebnisse

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

Risikoanalyse

Die Volatilität des Fonds beträgt zum 31.07.2026 für die Anteilklasse A 2,50 %, für die Anteilklasse X 2,51 % und für die Anteilklasse I 2,50 %.

Adressausfallrisiken:

Moderate Adressausfallrisiken bestanden bei verzinslichen Wertpapieren, wobei die durchschnittliche Bonität der Titel Investmentgrade-Qualität aufwies. Stärker ausgeprägte Adressausfallrisiken ergaben sich aus dem Engagement im Aufbau von Positionen aus dem nicht Investment Grade Bereich zwecks Diversifizierung und Ertragssteigerung.

Marktpeisrisiken:

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.

Konzentrationsrisiken:

Konzentrationsrisiken in der Anlage bestanden nicht, da auf eine breite Streuung nach Ländern und Schuldnern Wert gelegt wurde.

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.

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

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

Zinsänderungsrisiko:

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

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.

Sonstige Risiken:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Darüber hinaus können die US-amerikanische Zollpolitik sowie die Gegenmaßnahmen davon betroffener Länder ebenfalls zu erheblichen Auswirkungen für das makroökonomische und geopolitische Umfeld führen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den HANSArenten Spezial ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH, Hamburg, ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH. Der Fondsberater ist die Aramea Asset Management AG, Hamburg.

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Sonstige Informationen – nicht vom Prüfungsurteil umfasst

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

Die Angaben über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung sind in den "Regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht

		Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
I. Vermögensgegenstände		**304.905.273,86**	**100,07**
1. Anleihen		285.660.361,95	93,76
2. Derivate		-414.284,77	-0,14
3. Bankguthaben		14.533.574,28	4,77
4. Sonstige Vermögensgegenstände		5.125.622,40	1,68
II. Verbindlichkeiten		**-225.184,41**	**-0,07**
1. Sonstige Verbindlichkeiten		-225.184,41	-0,07
III. Fondsvermögen	**EUR**	**304.680.089,45**	**100,00**

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
Börsengehandelte Wertpapiere							**EUR**		**145.024.255,22**	**47,60**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**145.024.255,22**	**47,60**
DE000A289N78	1.2500% Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2020(2027/2047)	EUR		1.000	0	0	%	98,1250	981.250,00	0,32
BE6328904428	1.3750% Euroclear Investments S.A. EO-FLR Notes 2021(31/51)	EUR		1.300	0	0	%	87,9130	1.142.869,00	0,38
XS2308313860	1.6250% Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2021(26/81)	EUR		2.000	0	0	%	99,7960	1.995.920,00	0,66
XS2312746345	1.8750% ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)	EUR		1.100	0	0	%	90,7624	998.386,40	0,33
DE000A3MQQV5	2.0000% Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2022/2048)	EUR		2.900	0	0	%	97,3940	2.824.426,00	0,93
XS2224439385	2.5000% OMV AG EO-FLR Notes 20/26	EUR		4.000	0	0	%	99,8360	3.993.440,00	1,31
XS2432131188	3.2500% TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	EUR		3.500	0	0	%	87,6246	3.066.861,88	1,01
XS2193662728	3.6250% BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	EUR		1.000	0	0	%	98,9145	989.144,50	0,32
FR001400XFK9	3.7500% Société Générale S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(30/35)	EUR		1.400	0	0	%	98,6030	1.380.442,00	0,45
XS2187689380	3.8750% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	EUR		1.000	0	3.500	%	97,2908	972.908,12	0,32
XS3307259237	3.9500% Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2026(26/Und.)	EUR		2.400	2.400	0	%	97,0650	2.329.560,00	0,76
XS3176173568	3.9960% Nextera Energy Capital Ho.Inc. EO-FLR Debts 2025(31/56)	EUR		2.500	2.500	0	%	96,9520	2.423.800,00	0,80
XS3226542861	3.9962% Verizon Communications Inc. EO-FLR Notes 25/56	EUR		3.200	3.200	0	%	97,4570	3.118.624,00	1,02
XS2937308497	4.1200% TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)	EUR		4.500	0	0	%	100,1555	4.506.997,50	1,48
FR001400YAD3	4.1250% Crédit Agricole S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(30/35)	EUR		2.500	0	0	%	100,2141	2.505.352,08	0,82
XS3271042098	4.1250% ENEL S.p.A. EO-FLR Secs 2026(26/Und.)	EUR		4.100	4.100	0	%	97,3542	3.991.520,81	1,31
XS3262549754	4.1250% ENI S.p.A. EO-FLR Med.-T. Nts 26(26/Und.)	EUR		2.900	2.900	0	%	98,0625	2.843.812,50	0,93
XS3231216998	4.1970% Repsol Europe Finance EO-FLR MTN 25(25/Und.)	EUR		5.500	5.500	0	%	97,8250	5.380.375,00	1,77
FR001400WO34	4.1986% BNP Paribas S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2025(30/35)	EUR		1.200	0	0	%	100,4290	1.205.148,00	0,40
CH1380011200	4.2410% Swiss Life Finance II AG EO-FLR Notes 2024(34/44)	EUR		2.000	0	0	%	99,3857	1.987.713,88	0,65
FR001400ZZD7	4.2500% Arkema S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2025(25/Und)	EUR		1.800	0	0	%	98,3305	1.769.949,00	0,58
XS2193663619	4.2500% BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2020(27)/Und	GBP		1.150	0	0	%	99,3055	1.332.804,17	0,44
XS2886191589	4.2500% ING Groep N.V. EO-FLR Med.T.Nts 24(30/35)	EUR		2.000	0	0	%	100,7445	2.014.890,00	0,66
US05518VAA35	4.3260% BAC Capital Trust XIV DL-Tr.Pr.Hyb.FLRN 07(12/Und.)	USD		3.600	0	0	%	81,7345	2.557.977,92	0,84
XS2940455897	4.3750% BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2024(31/Und.)	EUR		2.500	0	0	%	100,8125	2.520.312,50	0,83
XS3401027118	4.3750% OMV AG EO-FLR Notes 2026(26/Und.)	EUR		3.500	3.500	0	%	98,2098	3.437.341,25	1,13
XS2342732646	4.3750% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2022(31/Und.)	EUR		5.500	3.500	0	%	95,3605	5.244.829,70	1,72
XS3176273780	4.4960% Nextera Energy Capital Ho.Inc. EO-FLR Debts 2025(34/56)	EUR		2.500	2.500	0	%	96,3150	2.407.875,00	0,79

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
					im Berichtszeitraum					
XS2829852842	4.5000% Alliander N.V. EO-FLR Securit. 2024(32/Und.)	EUR		2.000	0	0	%	101,0543	2.021.085,00	0,66
XS2975137964	4.5000% ENEL S.p.A. EO-FLR Secs 2025(25/Und.)	EUR		2.800	2.800	0	%	98,4520	2.756.656,00	0,90
XS2963891028	4.5000% ENI S.p.A. EO-FLR Med.-T.Nts 25(25/Und.)	EUR		2.000	0	0	%	100,0923	2.001.845,00	0,66
US744320AW24	4.5000% Prudential Financial Inc. DL-FLR Notes 2017(27/47)	USD		1.000	0	0	%	98,8170	859.054,16	0,28
XS2896350175	4.5000% Snam S.p.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	EUR		1.000	0	0	%	100,9750	1.009.750,00	0,33
XS2937308737	4.5000% TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)	EUR		8.000	5.700	4.000	%	98,4800	7.878.400,00	2,59
XS3094765735	4.6250% RWE AG FLR-Sub.Anl. v. 2025(2025/2055)	EUR		3.200	2.800	0	%	99,2083	3.174.666,66	1,04
XS1799939027	4.6250% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	EUR		5.000	0	0	%	100,2670	5.013.350,00	1,65
XS3315415243	4.7444% Abertis Infraestruct. Fin. BV EO-FLR Med.-T.Nts 26(26/Und.)	EUR		600	600	0	%	99,4290	596.574,00	0,20
FR001400ORA4	4.8000% Arkema S.A. EO-FLR MTN 24/Und	EUR		3.000	0	0	%	100,4035	3.012.105,00	0,99
US65339KAV26	4.8000% Nextera Energy Capital Ho.Inc. DL-FLR Notes 2017(27/77)	USD		2.250	0	0	%	98,5550	1.927.747,11	0,63
XS2748213290	4.8710% Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR MTN 24/Und.	EUR		700	0	0	%	102,3490	716.443,00	0,24
US05565QDV77	4.8750% BP CAPITAL MKTS 20/30 MTN	USD		1.550	0	0	%	97,7165	1.316.704,99	0,43
XS2963891531	4.8750% ENI S.p.A. EO-FLR Med.-T.Nts 25(25/Und.)	EUR		3.300	3.300	0	%	100,4445	3.314.668,50	1,09
XS0229561831	4.8750% General Electric Co. LS-Medium-Term Notes 2005/37	GBP		1.000	0	0	%	90,1802	1.052.461,43	0,35
XS2580221658	4.8750% Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR MTN 23/Und.	EUR		3.500	0	0	%	101,8230	3.563.805,00	1,17
XS2751667150	5.0000% Banco Santander S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/34)	EUR		1.000	0	0	%	102,8290	1.028.290,00	0,34
FR001400F323	5.1250% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-MTN 23/33	EUR		400	0	0	%	105,0765	420.306,06	0,14
FR001400QOL3	5.1250% Engie S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 24(24/Und.)	EUR		2.000	0	0	%	102,6747	2.053.494,00	0,67
FR001400F620	5.2500% CNP Assurances S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2023(33/53)	EUR		1.000	0	0	%	104,5601	1.045.600,90	0,34
XS3328596336	5.2500% General Mills Inc. EO-FLR Cap. Nts 2026(26/56)	EUR		2.300	2.300	0	%	97,7060	2.247.238,00	0,74
XS2451803063	5.3750% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v. 2022(2030/2082)	EUR		1.500	0	1.500	%	101,5120	1.522.680,00	0,50
US29379VBR33	5.3750% Enterprise Products Oper. LLC DL-FLR Notes 2018(28/78)	USD		1.300	0	0	%	99,4515	1.123.941,15	0,37
XS2900282133	5.5000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v. 2024(2029/2054)	EUR		1.500	0	1.500	%	102,2955	1.534.432,50	0,50
XS2898762864	5.5000% SES S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/54)	EUR		2.000	0	0	%	99,2525	1.985.050,00	0,65
XS2825500593	5.6250% Norddeutsche Landesbank -GZ- Sub.FLR-MTN v. 24(29/34)	EUR		1.500	0	0	%	104,1946	1.562.918,78	0,51
US29250NAN57	6.0000% Enbridge Inc. DL-FLR Notes 2016(27/77)	USD		5.000	0	0	%	100,2460	4.357.385,03	1,43
XS2616652637	6.0000% NN Group N.V. EO-FLR MTN 23/43	EUR		1.500	0	0	%	109,2121	1.638.180,78	0,54
XS2899636935	6.0000% SES S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(32/54)	EUR		4.800	4.800	0	%	98,4150	4.723.920,00	1,55

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
					im Berichtszeitraum					
US25746UDT34	6.8750% Dominion Energy Inc. DL-FLR Notes 2024(29/55)	USD		1.500	0	0	%	102,0750	1.331.065,81	0,44
XS3307414816	6.8750% Stellantis N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 26(26/Und.)	EUR		2.900	2.900	0	%	96,2465	2.791.148,50	0,92
US29379VBM46	6.9001% Enterprise Products Oper. LLC DL-FLR Notes 2017(22/77)	USD		1.997	0	0	%	99,9110	1.734.523,75	0,57
DE000MHB66N7	7.1250% Münchener Hypothekenbank Sub.MTI Serie 2038 v.23(28)	EUR		1.000	0	0	%	106,7020	1.067.020,00	0,35
US29250NCG88	7.3750% Enbridge Inc. DL-FLR Nts 2024(30/55)	USD		3.000	0	0	%	104,1870	2.717.212,90	0,89
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							**EUR**		**140.636.106,73**	**46,16**
Verzinsliche Wertpapiere							**EUR**		**140.636.106,73**	**46,16**
XS2198574209	1.7500% HANN RUECK SBF 20/40	EUR		500	0	0	%	92,1792	460.896,18	0,15
XS2387675395	1.8750% Southern Company 21/81	EUR		1.500	0	0	%	98,0905	1.471.357,50	0,48
XS2378468420	2.1250% Wüstenrot& Württembergische AG FLR-Nachr.-Anl. v.21(31/41)	EUR		2.500	2.500	0	%	89,4770	2.236.925,00	0,73
XS2197076651	2.7500% Helvetia Europe EO-FLR Notes 2020(31/41)	EUR		1.000	0	0	%	93,9050	939.050,00	0,31
XS3286678191	3.6250% EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Nachr.Anleihe v.26(31/56)	EUR		4.500	4.500	0	%	96,8063	4.356.281,25	1,43
XS3204041266	3.7060% DZ Bank 25/35	EUR		1.000	1.000	0	%	98,6550	986.550,00	0,32
XS3224600232	3.7500% Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2025(25/Und.)	EUR		900	900	0	%	97,0750	873.675,00	0,29
XS3223939466	3.7500% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2025(2030/2055)	EUR		2.900	2.900	0	%	97,8395	2.837.345,50	0,93
XS3305214903	3.7900% TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 26(26/Und.)	EUR		8.500	8.500	0	%	97,5540	8.292.090,00	2,72
FR0014010IV2	3.8750% Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 25(25/Und.)	EUR		5.500	0	0	%	97,1128	5.341.204,00	1,75
FR0014013BG2	4.0000% Engie S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 25(25/Und.)	EUR		2.700	2.700	0	%	97,4615	2.631.460,50	0,86
XS3095384809	4.0000% SSE PLC EO-FLR M.-T. Nts 2025(30/Und.)	EUR		2.800	3.800	3.000	%	98,5625	2.759.750,00	0,91
XS3094762989	4.1250% RWE AG FLR-Sub.Anl. v. 2025(2025/2055)	EUR		1.000	0	0	%	99,0542	990.541,66	0,33
XS3350929454	4.1880% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-Term Nts 26(31/36)	EUR		2.900	2.900	0	%	99,6630	2.890.227,00	0,95
XS3286670537	4.2000% Hemsö Fastighets AB EO-FLR Notes 2026(26/58)	EUR		6.500	7.000	500	%	97,7265	6.352.222,50	2,08
XS3303019965	4.2000% Nextera Energy Capital Ho.Inc. EO-FLR Cap. Debts 2026(31/56)	EUR		3.500	3.500	0	%	97,2098	3.402.341,25	1,12
XS3305144001	4.2462% Verizon Communications Inc. EO-FLR Notes 2026(26/56)	EUR		3.200	3.200	0	%	97,3535	3.115.312,00	1,02
XS2949317676	4.2470% Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2024(24/Und.)	EUR		1.500	0	0	%	99,9768	1.499.651,25	0,49
DE000A46ZYH0	4.2500% Amprion GmbH FLR-Sub.MTN v.2026(2026/2056)	EUR		3.000	3.000	0	%	98,5155	2.955.465,00	0,97
DE000A4DFWV3	4.2500% Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.25(31/55)	EUR		2.800	2.800	0	%	98,7890	2.766.092,00	0,91
XS2817890077	4.2500% Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Anleihe v.24(33/44)	EUR		1.000	0	0	%	99,7151	997.151,36	0,33

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
					im Berichtszeitraum					
FR00140194B0	4.2500% Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 26(26/Und.)		EUR	4.800	4.800	0	%	98,1538	4.711.382,40	1,55
XS3317637059	4.3700% Carlsberg Breweries A/S EO-FLR Notes 26(26/3026)		EUR	1.500	1.500	0	%	99,6015	1.494.022,50	0,49
XS3310370799	4.3750% SSE PLC EO-FLR M.-T. Nts 2026(31/Und.)		EUR	4.000	4.000	0	%	99,1190	3.964.760,00	1,30
XS3201936724	4.3750% Viridium Group S.a.r.l. EO-Notes 2025(35/35)		EUR	7.000	7.000	0	%	94,8677	6.640.738,09	2,18
FR0014018PQ0	4.4140% BNP Paribas Cardif S.A. EO-FLR Notes 2026(31/41)		EUR	2.900	2.900	0	%	100,2315	2.906.713,50	0,95
XS3134523011	4.5000% EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Nachr.Anleihe v. 25(25/55)		EUR	1.000	1.000	0	%	98,5345	985.345,00	0,32
FR0014013BH0	4.5000% Engie S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 25(25/Und.)		EUR	1.600	1.600	0	%	97,8622	1.565.795,20	0,51
XS3095397454	4.5000% SSE PLC EO-FLR M.-T. Nts 2025(33/Und.)		EUR	1.100	0	0	%	98,7750	1.086.525,00	0,36
XS3372006562	4.5500% Oncor Electric Delivery Co.LLC EO-FLR Notes 2026(26/56) Reg.S		EUR	2.900	2.900	0	%	99,9000	2.897.100,00	0,95
AT0000A3KDX9	4.6250% Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2025(34/45)		EUR	1.400	0	0	%	100,8835	1.412.369,00	0,46
XS3328596179	4.7500% General Mills Inc. EO-FLR Cap. Nts 2026(26/56)		EUR	1.900	1.900	0	%	98,1735	1.865.296,50	0,61
XS3246991981	4.7500% Grand City Prop.Finance SARL EO-FLR Notes 2025(25/Und.)		EUR	5.100	5.100	0	%	95,8135	4.886.488,50	1,60
FR0014012J64	4.7500% Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2025(25/Und.)		EUR	2.900	5.200	2.300	%	99,4775	2.884.847,50	0,95
DE000A3823H4	4.8510% Allianz SE FLR-Sub.Anl.v. 2024(2034/2054)		EUR	600	0	0	%	103,7060	622.236,00	0,20
XS3325357658	4.8750% Carlsberg Breweries A/S EO-FLR Notes 26(26/3026)		EUR	1.100	1.100	0	%	100,6847	1.107.532,25	0,36
XS3304274189	4.9500% Var Energi ASA EO-FLR Notes 2026(26/86)		EUR	2.900	2.900	0	%	99,0220	2.871.638,00	0,94
XS3092574055	5.0000% Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR-Nachr.-Anl. v.25(34/45)		EUR	1.800	1.100	0	%	102,2605	1.840.689,00	0,60
FR001400SZ86	5.0000% Sogecap S.A. EO-FLR Nts 2024(34/45)		EUR	1.000	0	0	%	101,5103	1.015.102,84	0,33
XS3285553361	5.1250% Aroundtown Finance S.a.r.l. EO-FLR Cap.Notes 2026(31/Und.)		EUR	2.500	2.500	0	%	92,8860	2.322.150,00	0,76
FR00140190G7	5.2500% Alstom S.A. EO-FLR Notes 2026(26/Und.)		EUR	3.000	3.000	0	%	100,2485	3.007.455,00	0,99
XS3205709309	5.2500% Aroundtown Finance S.a.r.l. EO-FLR Notes 2025(31/Und.)		EUR	5.000	5.000	0	%	95,0955	4.754.775,00	1,56
DE000A460EK7	5.3750% Vossloh AG Sub.-FLR-Nts.v.26(31/unb.)		EUR	1.200	1.200	0	%	101,6595	1.219.914,00	0,40
XS3071332962	5.4930% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2025(30/Und.)		EUR	4.100	0	0	%	100,3800	4.115.580,00	1,35
DE000A351U49	5.8240% Allianz SE FLR-Sub.Anl.v. 2023(2033/2053)		EUR	3.000	0	0	%	108,9075	3.267.225,00	1,07
XS3306632517	5.8750% Stora Enso Oyj EO-FLR Notes 2026(26/Und.)		EUR	2.000	2.000	0	%	101,0305	2.020.610,00	0,66
XS3071335478	5.9940% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2025(33/Und.)		EUR	8.300	6.800	0	%	100,3875	8.332.162,50	2,73
FR0014017WJ3	6.0000% Roquette Frères SA EO-FLR Obl. 2026(26/Und.)		EUR	3.000	3.000	0	%	100,0740	3.002.220,00	0,99

Vermögensaufstellung zum 31.07.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens [1]
XS3066590574	6.1170% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)		EUR	2.900	3.000	1.600	%	102,6090	2.975.661,00	0,98
XS3307413842	6.2500% Stellantis N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 26(26/Und.)		EUR	2.800	2.800	0	%	96,5780	2.704.184,00	0,89
Summe Wertpapiervermögen							**EUR**		**285.660.361,95**	**93,76**
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							**EUR**		**-414.284,77**	**-0,14**
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							**EUR**		**-414.284,77**	**-0,14**
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							**EUR**		**-438.174,78**	**-0,14**
Offene Positionen							**EUR**		**-438.174,78**	**-0,14**
GBP/EUR 3.10 Mio.		OTC							-72.511,20	-0,02
USD/EUR 21.05 Mio.		OTC							-365.663,58	-0,12
Devisenterminkontrakte (Kauf)							**EUR**		**23.890,01**	**0,01**
Offene Positionen							**EUR**		**23.890,01**	**0,01**
GBP/EUR 1.00 Mio.		OTC							23.890,01	0,01
Bankguthaben							**EUR**		**14.533.574,28**	**4,77**
EUR - Guthaben bei:							**EUR**		**13.933.161,92**	**4,57**
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	13.933.161,92					13.933.161,92	4,57
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							**EUR**		**600.412,36**	**0,20**
Verwahrstelle: National-Bank AG			CHF	24.765,27					26.655,12	0,01
Verwahrstelle: National-Bank AG			GBP	115.688,55					135.016,11	0,04
Verwahrstelle: National-Bank AG			USD	504.683,92					438.741,13	0,14
Sonstige Vermögensgegenstände							**EUR**		**5.125.622,40**	**1,68**
Zinsansprüche			EUR	5.125.622,40					5.125.622,40	1,68
Sonstige Verbindlichkeiten							**EUR**		**-225.184,41**	**-0,07**
Sonstige Verbindlichkeiten [2]			EUR	-225.184,41					-225.184,41	-0,07
Fondsvermögen							**EUR**		**304.680.089,45**	**100,00**
Anteilwert HANSArenten Spezial A							**EUR**		**53,41**	
Anteilwert HANSArenten Spezial X							**EUR**		**49,10**	
Anteilwert HANSArenten Spezial I							**EUR**		**103,31**	
Umlaufende Anteile HANSArenten Spezial A							**STK**		**2.339.915,000**	
Umlaufende Anteile HANSArenten Spezial X							**STK**		**3.473.755,000**	
Umlaufende Anteile HANSArenten Spezial I							**STK**		**88.479,000**	

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

[2] noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Collateral, Depotgebühren

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2026		
Britisches Pfund	(GBP)	0,856850	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,929100	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,150300	=	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				
XS2388141892	1.0000% Adecco Intl Fin. Serv. B.V. EO-FLR Notes 21/82	EUR	0	3.500
XS2381272207	1.3750% EnBW Energie Baden-Württemberg AG 21(28)/81	EUR	0	1.000
XS2381277008	2.1250% EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe 21(32/81)	EUR	0	1.000
XS2334857138	2.7500% ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2021(30/Und.)	EUR	0	1.300
XS2224439971	2.8750% OMV AG EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	EUR	0	1.000
XS2010028343	2.8750% SES S.A. EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	EUR	3.400	3.400
FR0013330537	2.8750% Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2018(26/Und.)	EUR	0	6.600
XS2286041947	3.0000% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	EUR	0	2.200
XS1799611642	3.2500% AXA S.A. EO-FLR MTN 2018(29/49)	EUR	0	500
XS2193661324	3.2500% BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	EUR	0	2.100
XS1501166869	3.3690% TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(26/Und.)	EUR	0	3.150
XS2242931603	3.3750% ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(29/Und.)	EUR	0	2.000
XS2056730679	3.6250% Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/unb.)	EUR	0	1.500
FR0010093328	3.6720% CNP Assurances S.A. EO-FLR Notes 2004(09/Und.)	EUR	0	2.500
XS2342732562	3.7480% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2022(27/Und.)	EUR	0	4.000
XS0179060974	4.0000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 03(13/Und.)	EUR	0	800
XS2439704318	4.0000% SSE PLC EO-FLR Notes 2022(28/Und.)	EUR	0	3.800
XS2975137618	4.2500% ENEL S.p.A. EO-FLR Secs 2025(25/Und.)	EUR	0	2.500
XS2489772991	4.5000% Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32)	EUR	0	5.000
XS1550988643	4.6250% NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2017(28/48)	EUR	0	900
XS3074459994	4.7460% Abertis Infraestruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	EUR	0	1.600
BE0390158245	4.7500% Proximus S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	EUR	0	2.000
FR001400SCF6	4.8750% ACCOR S.A. EO-FLR Bonds 2024(24/Und.)	EUR	0	500
FR001400Y8Z5	4.8750% Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-FLR Bonds 2025(25/Und.)	EUR	0	5.200
FR001400WJI7	5.0000% La Poste EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	EUR	0	1.000
XS2667124569	5.0000% Svenska Handelsbanken AB 23/34	EUR	0	1.000
XS2965681633	5.2500% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl. v.2025(2030/2055)	EUR	1.500	1.500
XS2751678272	5.2500% EnBW Energie Baden-Württem. AG FLR-Anleihe v. 24(29/84)	EUR	0	2.000
XS3076304602	5.2500% Prysmian S.p.A. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)	EUR	0	400
FR001400GDJ1	5.3750% Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 23(23/Und.)	EUR	0	3.500
AT000B122296	5.5000% Volksbank Wien AG EO-FLR Notes 2024(30/35)	EUR	0	1.000
DE000AAR0439	5.6250% Aareal Bank AG Sub FLR-MTN-IHS v.24(29/30)	EUR	0	2.000
XS2809859536	5.6250% Achmea B.V. EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/44)	EUR	0	1.000
DE000DL19VB0	5.6250% Deutsche Bank AG Sub.FLR-MTN v20(26/31)	EUR	0	1.500
XS2626699982	5.7500% Banco Santander S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 23(28/33)	EUR	0	1.500

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**
FR001400Q7G7	5.8680% Alstom S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	EUR	1.500	1.500
XS3071332293	5.9500% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2025(30/Und.)	EUR	2.800	4.900
XS1117293107	6.0000% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2015(26/46)	EUR	0	1.100
XS2684826014	6.6250% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2083)	EUR	0	3.000
XS2696902837	7.0000% Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2034)	EUR	0	1.300
XS2195190876	3.7400% SSE PLC LS-FLR Nts 20(26/Und.) B Reg.S	GBP	0	1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2244941063	1.8740% Iberdrola Finanzas S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	EUR	0	6.300
XS2432130610	2.0000% TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	EUR	0	2.200
XS2286041517	2.4985% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds (21/Und.)	EUR	0	1.800
BE6324000858	2.5000% Solvay S.A. EO-Notes 2020(20/26)	EUR	0	1.000
XS2125121769	3.3750% Heimstaden Bostad AB EO-FLR Cap. Nts 2020(26/Und.)	EUR	0	2.000
XS2182055009	3.7278% ELM B.V. EO-FLR M.-T. Nts 2020(25/Und.)	EUR	0	2.600
XS2186001314	4.2470% Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2020(28)	EUR	0	2.070
XS3102778191	4.5000% Repsol Europe Finance EO-FLR Med.-T. Nts 25(25/Und.)	EUR	0	2.000
XS2552369469	4.6250% Red Electrica Corporacion S.A. EO-FLR Notes 23(28/Und.)	EUR	0	1.000
XS2526881532	4.6250% Telia Company AB EO-FLR Notes 2022(22/82)	EUR	0	1.000
XS2770512064	4.7500% ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2024(24/Und.)	EUR	0	2.250
FR0014016ZA7	4.8250% Engie S.A. EO-FLR MTN 2026(34/Und.)	EUR	800	800
XS2830327446	5.0000% A2A S.p.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	EUR	0	1.500
XS2799493825	5.0000% Aroundtown Finance S.a.r.l. EO-FLR Notes 2024(29/Und.)	EUR	0	2.500
FR001400SMS8	5.1250% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)	EUR	0	600
XS3306627780	5.6250% Stora Enso Oyj EO-FLR Notes 2026(26/Und.)	EUR	700	700
AT000B122270	5.7500% Volksbank Wien AG 24/34	EUR	0	1.000
BE6342251038	5.8500% Elia Group EO-FLR Nts 2023(23/Und.)	EUR	0	1.500
XS2799494633	6.1250% Grand City Prop.Finance SARL EO-FLR Notes 2024(Und.)	EUR	0	6.000
XS2582389156	6.1350% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2023(23/Und.)	EUR	0	3.000
XS2646608401	6.7500% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2023(23/Und.)	EUR	0	1.000
XS2799494120	7.1250% Aroundtown SA EO-FLR Notes 2024(30/Und.)	EUR	0	5.000
XS2708134023	7.8620% Vår Energi ASA EO-FLR Securities 2023(23/83)	EUR	0	500

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	**Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000**	**Käufe / Zugänge**	**Verkäufe / Abgänge**	**Volumen in 1.000**
Terminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
GBP/EUR	EUR			3.557
USD/EUR	EUR			17.683

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HANSArenten Spezial A
für den Zeitraum vom 01.08.2025 bis 31.07.2026

		EUR
I.	**Erträge**	
1.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	728.295,38
2.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	4.565.390,15
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	91.735,71
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-16.187,81
5.	Sonstige Erträge	19,83
Summe der Erträge		**5.369.253,26**
II.	**Aufwendungen**	
1.	Verwaltungsvergütung	-1.012.103,38
2.	Verwahrstellenvergütung	-66.914,19
3.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-7.623,32
4.	Sonstige Aufwendungen	-20.271,99
5.	Aufwandsausgleich	-121.169,44
Summe der Aufwendungen		**-1.228.082,32**
III.	**Ordentlicher Nettoertrag**	**4.141.170,94**
IV.	**Veräußerungsgeschäfte**	
1.	Realisierte Gewinne	3.590.311,63
2.	Realisierte Verluste	-302.495,66
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		**3.287.815,97**
V.	**Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**	**7.428.986,91**
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-3.287.153,97
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.548.031,86
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**	**-4.835.185,83**
VII.	**Ergebnis des Geschäftsjahres**	**2.593.801,08**

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HANSArenten Spezial X
für den Zeitraum vom 01.08.2025 bis 31.07.2026

		EUR
I.	**Erträge**	
1.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	997.969,31
2.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	6.185.206,84
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	126.837,99
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-27.284,04
5.	Sonstige Erträge	31,65
Summe der Erträge		**7.282.761,75**
II.	**Aufwendungen**	
1.	Verwaltungsvergütung	-934.326,68
2.	Verwahrstellenvergütung	-101.074,45
3.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-11.378,29
4.	Sonstige Aufwendungen	-30.337,48
5.	Aufwandsausgleich	-1.889,29
Summe der Aufwendungen		**-1.079.006,19**
III.	**Ordentlicher Nettoertrag**	**6.203.755,56**
IV.	**Veräußerungsgeschäfte**	
1.	Realisierte Gewinne	5.022.499,62
2.	Realisierte Verluste	-526.187,11
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		**4.496.312,51**
V.	**Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**	**10.700.068,07**
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-5.381.322,70
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.863.398,11
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**	**-7.244.720,81**
VII.	**Ergebnis des Geschäftsjahres**	**3.455.347,26**

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HANSArenten Spezial I
für den Zeitraum vom 01.08.2025 bis 31.07.2026

		EUR
I.	**Erträge**	
1.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	53.500,70
2.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	332.997,72
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	6.788,70
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.417,86
5.	Sonstige Erträge	1,69
Summe der Erträge		**391.870,95**
II.	**Aufwendungen**	
1.	Verwaltungsvergütung	-68.150,48
2.	Verwahrstellenvergütung	-5.406,40
3.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-1.172,00
4.	Sonstige Aufwendungen	-1.625,28
5.	Aufwandsausgleich	-299,97
Summe der Aufwendungen		**-76.654,13**
III.	**Ordentlicher Nettoertrag**	**315.216,82**
IV.	**Veräußerungsgeschäfte**	
1.	Realisierte Gewinne	269.162,73
2.	Realisierte Verluste	-28.089,23
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		**241.073,50**
V.	**Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**	**556.290,32**
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-287.997,03
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-100.488,61
VI.	**Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**	**-388.485,64**
VII.	**Ergebnis des Geschäftsjahres**	**167.804,68**

Entwicklung des Sondervermögens HANSArenten Spezial A

		EUR	EUR
I.	**Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2025)**		**98.418.099,99**
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-3.273.368,00
2.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		28.065.354,65
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	31.659.944,83	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.594.590,18	
3.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-825.582,63
4.	Ergebnis des Geschäftsjahres		2.593.801,08
	davon nicht realisierte Gewinne	-3.287.153,97	
	davon nicht realisierte Verluste	-1.548.031,86	
II.	**Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2026)**		**124.978.305,09**

Entwicklung des Sondervermögens HANSArenten Spezial X

		EUR	EUR
I.	**Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2025)**		**173.929.042,50**
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-7.108.547,20
2.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		303.697,58
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	760.681,30	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-456.983,72	
3.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-18.113,21
4.	Ergebnis des Geschäftsjahres		3.455.347,26
	davon nicht realisierte Gewinne	-5.381.322,70	
	davon nicht realisierte Verluste	-1.863.398,11	
II.	**Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2026)**		**170.561.426,93**

Entwicklung des Sondervermögens HANSArenten Spezial I

		EUR	EUR
I.	**Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2025)**		**9.220.780,32**
1.	Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-307.608,00
2.	Mittelzufluss/-abfluss (netto)		61.848,80
	a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	291.580,54	
	b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-229.731,74	
3.	Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-2.468,37
4.	Ergebnis des Geschäftsjahres		167.804,68
	davon nicht realisierte Gewinne	-287.997,03	
	davon nicht realisierte Verluste	-100.488,61	
II.	**Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2026)**		**9.140.357,43**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens HANSArenten Spezial A [1)]

		insgesamt EUR	je Anteil EUR
I.	**Für die Ausschüttung verfügbar**	**26.777.165,67**	**11,44**
1.	Vortrag aus dem Vorjahr	19.045.683,10	8,14
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	7.428.986,91	3,17
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen	302.495,66	0,13
II.	**Nicht für die Ausschüttung verwendet**	**-22.565.318,67**	**-9,64**
1.	Der Wiederanlage zugeführt	-3.818.572,91	-1,63
2.	Vortrag auf neue Rechnung	-18.746.745,76	-8,01
III.	**Gesamtausschüttung**	**4.211.847,00**	**1,80**
1.	Endausschüttung	4.211.847,00	1,80
	a) Barausschüttung	4.211.847,00	1,80

[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 HANSArenten Spezial X [1)]

		insgesamt EUR	je Anteil EUR
I.	**Für die Ausschüttung verfügbar**	**17.745.301,75**	**5,11**
1.	Vortrag aus dem Vorjahr	6.519.046,57	1,88
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	10.700.068,07	3,08
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen	526.187,11	0,15
II.	**Nicht für die Ausschüttung verwendet**	**-10.797.791,75**	**-3,11**
1.	Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2.	Vortrag auf neue Rechnung	-10.797.791,75	-3,11
III.	**Gesamtausschüttung**	**6.947.510,00**	**2,00**
1.	Endausschüttung	6.947.510,00	2,00
	a) Barausschüttung	6.947.510,00	2,00

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens HANSArenten Spezial I [1)]

		insgesamt EUR	je Anteil EUR
I.	**Für die Ausschüttung verfügbar**	**1.627.651,58**	**18,40**
1.	Vortrag aus dem Vorjahr	1.043.272,03	11,79
2.	Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	556.290,32	6,29
3.	Zuführung aus dem Sondervermögen	28.089,23	0,32
II.	**Nicht für die Ausschüttung verwendet**	**-1.309.127,18**	**-14,80**
1.	Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2.	Vortrag auf neue Rechnung	-1.309.127,18	-14,80
III.	**Gesamtausschüttung**	**318.524,40**	**3,60**
1.	Endausschüttung	318.524,40	3,60
	a) Barausschüttung	318.524,40	3,60

[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 HANSArenten Spezial A

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2026	124.978.305,09	53,41
2025	98.418.099,99	54,26
2024	51.966.919,11	52,50
2023	10.516.099,53	49,90

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HANSArenten Spezial X

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2026	170.561.426,93	49,10
2025	173.929.042,50	50,16
2024	171.097.260,95	49,17
2023	162.318.452,62	47,69

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HANSArenten Spezial I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2026	9.140.357,43	103,31
2025	9.220.780,32	104,92
2024	8.722.423,81	101,40
2023	7.871.928,58	98,40

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	**EUR**	**0,00**

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Commerzbank AG

Deutsche Bank AG

ODDO BHF-Bank AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	**93,76**
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	**-0,14**

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 HANSArenten Spezial A	**EUR**	**53,41**
Anteilwert HANSArenten Spezial X	**EUR**	**49,10**
Anteilwert HANSArenten Spezial I	**EUR**	**103,31**
Umlaufende Anteile HANSArenten Spezial A	**STK**	**2.339.915,000**
Umlaufende Anteile HANSArenten Spezial X	**STK**	**3.473.755,000**
Umlaufende Anteile HANSArenten Spezial I	**STK**	**88.479,000**

Anteilklassen auf einen Blick

	HANSArenten Spezial A	**HANSArenten Spezial X**
ISIN	DE000A2AQZV3	DE000A2AQZW1
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	01.12.2016	01.12.2016
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,90% p.a.	0,550% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,50 %	0,00 %
Mindestanlagevolumen	0	2.500.000

	HANSArenten Spezial I
ISIN	DE000A3DCAV8
Währung	Euro
Fondsauflage	02.05.2022
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,750% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %
Mindestanlagevolumen	50.000

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 HANSArenten Spezial A

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) **0,98 %**

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote HANSArenten Spezial X

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) **0,63 %**

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote HANSArenten Spezial I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) **0,84 %**

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

Transaktionen im Zeitraum vom 01.08.2025 bis 31.07.2026

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	430.264.488,91
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 38.080,45 EUR

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

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

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

HANSArenten Spezial A

Sonstige Erträge		
Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	19,83
Sonstige Aufwendungen		
Depotgebühren	EUR	8.841,59
Ratingkosten	EUR	4.719,35

HANSArenten Spezial X

Sonstige Erträge		
Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	31,65
Sonstige Aufwendungen		
Depotgebühren	EUR	13.370,81
Ratingkosten	EUR	7.099,22

HANSArenten Spezial I

Sonstige Erträge		
Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	1,69
Sonstige Aufwendungen		
Depotgebühren	EUR	715,24
Ratingkosten	EUR	382,76

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 Signal Iduna Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2025 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		**Signal Iduna Asset Management GmbH**
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	**EUR**	**13.622.019,00**
davon feste Vergütung	EUR	12.545.383,00
davon variable Vergütung	EUR	1.076.637,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	**EUR**	**0,00**
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		**139**

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

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

Name des Produkts:	Unternehmenskennung (LEI-Code):
HANSArenten Spezial	529900C8ZNB7JE8BN955

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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

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

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ Ja	☒ Nein
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _%	☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _% an nachhaltigen Investitionen
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
	☐ mit einem sozialen Ziel
☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _%	☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

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

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

Für den Fonds sind folgende ESG-Faktoren maßgeblich:

Mindestens 51% des Wertes des Sondervermögens müssen in Wertpapiere investiert werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von dem Datenprovider MSCI ESG Research LLC unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und positiv

bewertet werden. Im Rahmen dieser Mindestquote von 51% sind nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG Rating von mindestens BB aufweisen. Ferner wurden ESG-Ausschlusskriterien berücksichtigt.

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des Berichtszeitraumes durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die auf den folgenden Seiten dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts - PAI) sind kein Bestandteil der Anlagestrategie des Sondervermögens.

Der Fonds darf in Aktien und Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, werden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden können.

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

Die HANSAINVEST berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ihrer Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im nachfolgend ausgeführten Rahmen:

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

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

ie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Nachhaltigkeitsindikatoren zu der dezidierten ESG-Anlagestrategie:

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, wurden Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen und in einem ESG-Rating zusammengefasst. Entsprechend sind im Rahmen der zuvor genannten Mindestquote von 51 % nur solche

Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens BB aufwiesen.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen ein ESG-Rating von mindestens BB (MSCI) in Höhe von 83,13 % auf.

Nachhaltigkeitsindikatoren zu den Ausschlusskriterien:

Daneben werden für den Fonds keine Aktien oder Anleihen von Unternehmen erworben, die

- mehr als 10 % ihres Umsatzes mit der Herstellung und/ oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern generieren;

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

- mehr als 5 % ihres Umsatzes in Verbindung mit Tabak generieren;

- mehr als 30 % ihres Umsatzes mit thermischer Kohleverstromung generieren;

- mehr als 30% ihres Umsatzes mit dem Abbau und Vertrieb von Kraftwerkskohle generieren;

- in schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes (https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles) verstoßen;

- Kontroversen im Zusammenhang mit den UN Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte haben;

- schwere Kontroversen im Zusammenhang mit Kinderarbeit haben.

Ferner werden keine Anleihen von Staaten erworben,

- die nach dem Freedom House Index als „unfrei" klassifiziert werden ;

- die nach dem Corruption Perception Index, der die Korruption des öffentlichen Sektors von Staaten beurteilt, einen CPI-Wert kleiner 40 aufweisen.

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

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Zeitraum vom 01.08.2024 bis zum 31.07.2025:

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

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

Zeitraum vom 01.08.2023 bis zum 31.07.2024:

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

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

Zeitraum vom 01.08.2022 bis zum 31.07.2023:

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

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

Referenzperiode	01.08.2025 bis 31.07.2026	01.08.2024 bis 31.07.2025	01.08.2023 bis 31.07.2024	01.08.2022 bis 31.07.2023
ESG-Gesamtrating von mindestens BB (MSCI)	83,13 %	82,90 %	84,71 %	83,91 %
Anteil Investitionen mit E/S-Merkmal	83,13%	82,90%	84,71%	83,91%
Nachhaltige Investitionen	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der taxonomiekonformen Investitionen	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der anderen ökologisch nachhaltigen Investitionen	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Andere E/S Merkmale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
Anteil der Sonstigen Investitionen	16,87%	17,10%	15,29%	16,09%

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

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

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

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

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

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.08.2025 - 31.07.2026

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2025(33/Und.) (XS3071335478)	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	2,89%	Niederlande
TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.) (XS2937308737)	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	2,86%	Frankreich
Orange S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 25(25/Und.) (FR0014010IV2)	Leitungsgebundene Telekommunikation	2,00%	Frankreich
Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.) (XS1799939027)	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	1,97%	Niederlande
Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.) (XS2244941063)	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	1,69%	Niederlande
TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.) (XS2937308497)	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	1,69%	Frankreich
SES S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(32/54) (XS2899636935)	Satellitentelekommunikation	1,64%	Luxemburg
Enbridge Inc. DL-FLR Notes 2016(27/77) (US29250NAN57)	Gashandel durch Rohrleitungen	1,58%	Kanada
Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2025(30/Und.) (XS3071332962)	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	1,55%	Niederlande

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
OMV AG EO-FLR Notes 2020(26/Und.) (XS2224439385)	Gewinnung von Erdgas	1,46%	Österreich
Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2025(30/Und.) (XS3071332293)	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	1,42%	Niederlande
Repsol Europe Finance EO-FLR Med.-T. Nts 25(25/Und.) (XS3231216998)	Sonstige Finanzdienstleistungen a.n.g.	1,42%	Luxemburg
Aroundtown Finance S.a.r.l. EO-FLR Notes 2025(31/Und.) (XS3205709309)	Sonstige Finanzdienstleistungen a.n.g.	1,37%	Luxemburg
Iberdrola Finanzas S.A. EO-FLR M.-T. Nts 2023(23/Und.) (XS2580221658)	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	1,34%	Spanien
Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Notes 2025(25/Und.) (XS3066590574)	Sonstige Finanzdienstleistungen a.n.g.	1,33%	Niederlande

Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

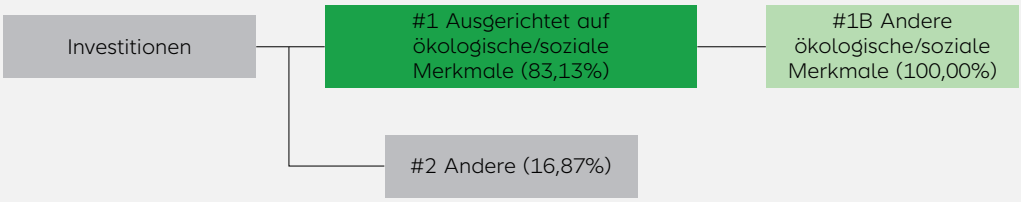
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten für den relevanten Bezugszeitraum 01.08.2025 bis 31.07.2026. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

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



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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

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

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.08.2025 bis 31.07.2026 gemäß Art. 54 Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission Investitionen in den dort genannten Sektoren durchgeführt. Der Anteil der Investitionen in die Sektoren und Teilsektoren von fossilen Brennstoffen ist somit 42,93 %.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Im folgenden Sektorenvergleich können sich durch Rundung Nullausweise ergeben.

Sektor	Anteil
Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	19,29%
Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	14,87%
Sonstige Finanzdienstleistungen a.n.g.	11,99%
Beteiligungsgesellschaften	9,05%
Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	5,87%

Sektor	Anteil
Leitungsgebundene Telekommunikation	5,00%
Elektrizitätserzeugung	3,56%
Elektrizitätsversorgung	3,10%
Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	3,03%
Satellitentelekommunikation	2,99%
Gashandel durch Rohrleitungen	2,59%
Mineralölverarbeitung	2,53%
Verwaltung von Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen für Dritte	2,08%
Erschließung von Grundstücken; Bauträger	1,98%
Gewinnung von Erdgas	1,96%
Effekten- und Warenbörsen	1,39%
Lebensversicherungen	1,30%
Gasverteilung durch Rohrleitungen	1,04%
Versicherungen	1,03%
Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	0,91%
Drahtlose Telekommunikation	0,53%
Herstellung von sonstigen Nahrungsmitteln a.n.g.	0,46%
Telekommunikation	0,41%
Herstellung von Verbrennungsmotoren und Turbinen (ohne Motoren für Luft- und Straßenfahrzeuge)	0,40%
Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,38%
Herstellung von elektronischen Bauelementen	0,35%
Energieversorgung	0,31%
Elektrizitätsübertragung	0,27%
Postdienste von Universaldienstleistungsanbietern	0,24%
Herstellung von Papier, Karton und Pappe	0,23%
Herstellung von Bier	0,22%
Elektrizitätsverteilung	0,22%
Rückversicherungen	0,17%
Herstellung von Kunststoffen in Primärformen	0,13%
Personenbeförderung in der Luftfahrt	0,10%
Herstellung von sonstigen elektronischen und elektrischen Drähten und Kabeln	0,01%

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO_2-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Wurden mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert[1]?

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas ☐ In Kernenergie

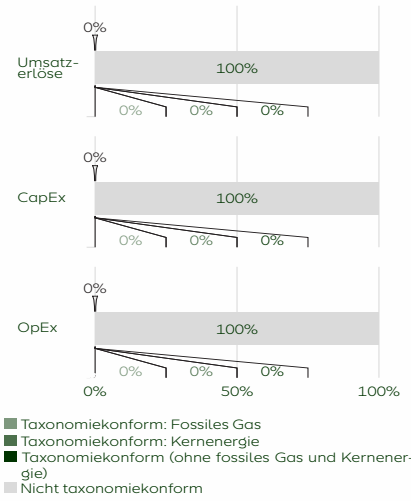
☒ Nein

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

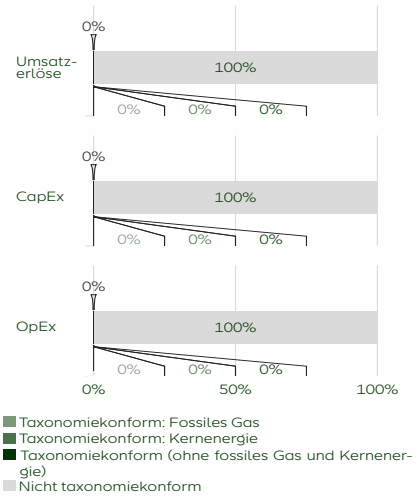
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

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



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



Diese Grafik gibt 100% der Gesamtinvestitionen wieder.

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

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO_2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

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

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

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

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

Das Sondervermögen strebt keine nachhaltigen Investitionen an. Insofern wurden keine derartigen Investitionen getätigt.

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

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

Andere Investitionen hatten im Berichtszeitraum einen durchschnittlichen Anteil von 16,87 %.

Dabei darf das Finanzprodukt bis zu 49 % des Wertes des Sondervermögens in "Andere Investitionen" investieren, wobei der Portfolioverwalter die Investitionen in "Andere Investitionen" zur Liquiditätserhaltung, zur Absicherung und/oder zur Schaffung einer zusätzlichen Rendite vornehmen kann. Im Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben sowie liquide Mittel (z.B. Sichteinlagen oder Festgelder).

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

Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Es wurde die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des relevanten Zeitraums vom 01.08.2025 bis 31.07.2026 durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

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

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

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

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

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

https://www.hansainvest.de

Hamburg, 27. Oktober 2026

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

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

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Prüfungsurteil

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

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verant-

wortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

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

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

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

Hamburg, den 28.10.2026

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

Kapitalverwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: info@hansainvest.de
Web: www.hansainvest.de

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

Gesellschafter

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

Aufsichtsrat

- Martin Berger
  - Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke
  - stellvertretender Vorsitzender
  - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
  - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
  - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer
  - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
  - Kaufmann

Geschäftsführung

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

Verwahrstelle

National-Bank AG
Theaterplatz 8
45127 Essen
Deutschland

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

SIGNAL IDUNA

füreinander da

Portfolioverwaltung und Vertriebsgesellschaft:

SIGNAL IDUNA
Asset Management GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 4124-4919

service@si-am.de
si-am.de

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
hansainvest.de