

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Aramea Intelligence

31. Dezember 2025

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Aramea Intelligence	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	23
Allgemeine Angaben	26

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Aramea Intelligence

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 Aramea Intelligence für das Geschäftsjahr vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer positiven Rendite für Anleger mit mittel- bis langfristigem Anlagehorizont. Der Investmentansatz sieht vor, dass ein Basisportfolio aus verzinslichen Wertpapieren von europäischen Emittenten mit guter Bonität gebildet wird. Dieses Portfolio wird ergänzt durch ein Overlay-Management, welches mittels künstlicher Intelligenz die aktuellen Marktgegebenheiten analysiert. Zur Renditesteigerung und/oder im Rahmen der Anlagestrategie darf der Fonds börsengehandelte Futures und andere Derivate zu Anlagezwecken oder für die Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements (darunter auch zur Risikoabsicherung (Hedging)) einsetzen. Die künstliche Intelligenz («KI») soll anhand der überwachten Leitindikatoren einen klaren Gesamttrend sowohl für das Durationsrisiko als auch für das Kreditrisiko am europäischen Rentenmarkt identifizieren und damit das Fondsmangement in der Steuerung des Overlay-Exposures unterstützen. Der Fonds richtet sich an alle Arten von Anlegern, die das Ziel der Vermögensbildung bzw. Vermögensoptimierung verfolgen. Die Anleger sollten in der Lage sein, Wertschwankungen und deutliche Verluste zu tragen, und keine Garantie bezüglich des Erhalts ihrer Anlagesumme benötigen. Der Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Kapital innerhalb eines Zeitraums von 3 Jahren aus dem Fonds zurückziehen wollen. Im Geschäftsjahr 2025 wurden Pfandbriefe in das Portfolio aufgenommen. Zum Jahresende 2025 wurde dieses Segment mit 6,2% vom Fondsvolumen gewichtet. Staatsanleihen machten 71,7% des Investmentvermögen aus. Mit einem Anteil von 22,1% stellten Unternehmensanleihen die zweitgrößte Emittenten-Gruppe dar (Bei den Unternehmensanleihen handelt es sich um supranationale Emittenten mit einem AAA-Rating). Die Wertentwicklung des Aramea Intelligence für das Geschäftsjahr 2025 belief sich auf 1,02% in der S, 0,77% in der I und 0,43% in der R Klasse.

Portfoliostruktur

31.12.2024



Rentenallokation nach Restlaufzeit Aramea Intelligence



Portfoliostruktur

31.12.2025



Rentenallokation nach Restlaufzeit Aramea Intelligence



Risikoanalyse

Marktpreisrisiken:

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

Adressenausfallrisiken:

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

Zinsänderungsrisiken:

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 Renten:

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

Operationelle Risiken:

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Anlageprozesses.

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

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

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

Sonstige Risiken:

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

Veräußerungsergebnis

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

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den Aramea Intelligence ist ausgelagert an Aramea Asset Management AG.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	14.756.858,63	100,24
1. Anleihen	11.258.811,44	76,48
2. Derivate	14.647,86	0,10
3. Bankguthaben	2.200.790,55	14,95
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.282.608,78	8,71
II. Verbindlichkeiten	-35.038,09	-0,24
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-35.038,09	-0,24
III. Fondsvermögen	EUR 14.721.820,54	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 Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	11.059.755,77	75,12
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	11.059.755,77	75,12
DE0001102457	0.2500% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 18/28		EUR	800	200	0	%	95,2230	761.784,00	5,17
DE0001102424	0.5000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2017 (2027)		EUR	500	500	0	%	97,5217	487.608,44	3,31
DE000A2GSFA2	0.5000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v. 2017 (2027)		EUR	700	400	300	%	97,2208	680.545,59	4,62
NL0011819040	0.5000% Niederlande EO-Anl. 2016(26)		EUR	800	200	0	%	99,2090	793.672,00	5,39
EU000A1G0DR4	0.7500% Europ.Fin.Stab.Facility (ESF) EO-Medium-Term Notes 2017(27)		EUR	700	700	0	%	98,1915	687.340,50	4,67
AT0000A1ZGE4	0.7500% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(28)		EUR	600	0	0	%	97,0610	582.366,00	3,96
BE0000335449	1.0000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(31) Ser. 75		EUR	800	0	0	%	91,1205	728.964,00	4,95
EU000A1Z99Q7	1.0000% Europäischer Stabilitäts. (ESM) EO-Medium-Term Notes 2022(27)		EUR	500	500	0	%	98,4227	492.113,39	3,34
DE000A3MQUU9	1.2500% Konsortium HB,HH,MV,RP,SL,SH Ländersch.Nr.62 22/29		EUR	1.000	400	0	%	95,8023	958.022,50	6,51
DE000A289KL5	1.7500% Investitionsbank Berlin Inh.-Schv.Ser.220 v.22(27)		EUR	500	500	0	%	99,4450	497.225,00	3,38
AT0000A308C5	2.0000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(26)		EUR	800	200	0	%	100,0725	800.580,00	5,44
DE000A351Y94	2.3750% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.24(27)		EUR	500	500	0	%	100,3223	501.611,60	3,41
FR0014013E84	2.5000% BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2025(29)		EUR	500	500	0	%	99,2970	496.485,00	3,37
DE000A383SN5	2.5000% Konsortium HB,HH,MV,RP,SL,SH Ländersch.Nr.65 v.2024(2031)		EUR	1.000	0	0	%	98,0520	980.520,00	6,66
ES0000012M77	2.5000% Spanien EO-Bonos 2024(27)		EUR	700	100	0	%	100,5030	703.521,00	4,78
DE000A3H2515	2.6250% Baden-Württemberg, Land Landessch.v.2025(2030)		EUR	100	100	0	%	100,0988	100.098,75	0,68
XS2626024868	2.7500% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2023(30)		EUR	800	200	0	%	100,9123	807.298,00	5,48
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	199.055,67	1,35
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	199.055,67	1,35
XS3074424188	2.3750% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H379 v.25(29)		EUR	200	200	0	%	99,5278	199.055,67	1,35
Summe Wertpapiervermögen								EUR	11.258.811,44	76,48

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 Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Derivate							EUR	14.647,86	0,10
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-31.450,00	-0,21
Zinsterminkontrakte							EUR	-31.450,00	-0,21
	Euro Bund Futures 06.03.2026	XEUR	EUR	1.000.000				-7.100,00	-0,05
	Euro Bund Futures 06.03.2026	XEUR	EUR	1.000.000				-7.500,00	-0,05
	Euro Bund Futures 06.03.2026	XEUR	EUR	1.000.000				-8.600,00	-0,06
	Euro Bund Futures 06.03.2026	XEUR	EUR	1.000.000				-9.300,00	-0,06
	Euro Bund Futures 06.03.2026	XEUR	EUR	700.000				1.050,00	0,01
Swaps (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	46.097,86	0,31
Credit Default Swaps							EUR	46.097,86	0,31
Protection Seller							EUR	46.097,86	0,31
	iTraxx Europe S43V1 (DB) 100BP 20.06.2030	OTC	EUR	1.000.000				23.378,25	0,16
	iTraxx Europe S44V1 (BNP) 100BP 20.12.2030	OTC	EUR	1.000.000				22.719,61	0,15
Bankguthaben							EUR	2.200.790,55	14,95
EUR - Guthaben bei:							EUR	2.200.790,55	14,95
	Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-		EUR	301.867,06				301.867,06	2,05
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	1.898.923,49				1.898.923,49	12,90
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	1.282.608,78	8,71
	Ansprüche aus SWAPS		EUR	500,00				500,00	0,00
	Einschüsse (Initial Margins)		EUR	1.200.000,00				1.200.000,00	8,15
	Zinsansprüche		EUR	82.108,78				82.108,78	0,56
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-35.038,09	-0,24
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-35.038,09				-35.038,09	-0,24
Fondsvermögen							EUR	14.721.820,54	100,00
Anteilwert Aramea Intelligence I							EUR	99,25	
Anteilwert Aramea Intelligence R							EUR	98,92	
Anteilwert Aramea Intelligence S							EUR	99,57	
Umlaufende Anteile Aramea Intelligence I							STK	14.181,696	
Umlaufende Anteile Aramea Intelligence R							STK	10.119,000	
Umlaufende Anteile Aramea Intelligence S							STK	123.659,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Researchkosten

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
------	-------------------

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				
DE0001141828	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v.2020(25)	EUR	1.000	1.000
XS1978552237	0.1000% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2019(26)	EUR	500	500
DE0001102382	1.0000% Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25	EUR	0	1.000
FR0012938116	1.0000% Frankreich EO-OAT 2015(25)	EUR	200	800
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000BU22007	2.5000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	EUR	0	1.000

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				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			36.708
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			5.860
Barc.MSCI EURO Corp SRI TR Un. Index (Gross Return) (EUR))				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			1.643
Barc.MSCI EURO Corp SRI TR Un. Index (Gross Return) (EUR))				
Swaps (in Opening-Transaktionen umgesetzte Volumen)				
Credit Default Swaps				
Protection Seller				
(Basiswerte:	EUR			3.000.000
iTraxx Europe S43V1 (DB) 100 BP 20.03.2025 - 20.06.2030				
iTraxx Europe S43V1 (DB) 100 BP 20.06.2025 - 20.06.2030)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARAMEA INTELLIGENCE I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		6.256,77
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		7.723,19
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		5.963,48
4. Sonstige Erträge		10,90
Summe der Erträge		19.954,34
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-9.723,99
a) fix	-9.723,99	
b) performanceabhängig	0,00	
2. Verwahrstellenvergütung		-556,22
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.522,29
4. Sonstige Aufwendungen		-2.028,96
5. Aufwandsausgleich		-262,80
Summe der Aufwendungen		-14.094,26
III. Ordentlicher Nettoertrag		5.860,08
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		23.772,37
2. Realisierte Verluste		-33.481,40
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-9.709,03
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.848,95
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		7.967,31
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		5.304,59
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		13.271,90
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		9.422,95

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARAMEA INTELLIGENCE R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		4.471,33
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		5.649,57
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		4.416,39
4. Sonstige Erträge		1,34
Summe der Erträge		14.538,63
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-8.561,35
a) fix	-8.561,35	
b) performanceabhängig	0,00	
2. Verwahrstellenvergütung		-343,42
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.153,07
4. Sonstige Aufwendungen		-1.192,32
5. Aufwandsausgleich		-2.631,72
Summe der Aufwendungen		-13.881,88
III. Ordentlicher Nettoertrag		656,75
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		13.757,06
2. Realisierte Verluste		-17.244,13
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-3.487,07
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.830,32
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		5.383,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-3.436,42
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.946,67
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-883,65

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARAMEA INTELLIGENCE S

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		54.939,64
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		67.327,86
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		52.052,67
4. Sonstige Erträge		108,90
Summe der Erträge		174.429,07
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-67.138,50
a) fix	-67.138,50	
b) performanceabhängig	0,00	
2. Verwahrstellenvergütung		-5.374,80
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.662,22
4. Sonstige Aufwendungen		-19.834,91
5. Aufwandsausgleich		8.402,80
Summe der Aufwendungen		-93.607,63
III. Ordentlicher Nettoertrag		80.821,44
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		237.692,67
2. Realisierte Verluste		-326.719,10
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-89.026,43
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-8.204,99
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		54.268,13
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		74.211,25
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		128.479,38
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		120.274,39

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA INTELLIGENCE I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2025)		947.563,40
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		447.256,14
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	548.319,69	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-101.063,55	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		3.314,80
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		9.422,95
davon nicht realisierte Gewinne	7.967,31	
davon nicht realisierte Verluste	5.304,59	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2025)		1.407.557,29

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA INTELLIGENCE R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2025)		98.498,61
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		897.489,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.005.146,37	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-107.656,54	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		5.853,28
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-883,65
davon nicht realisierte Gewinne	5.383,09	
davon nicht realisierte Verluste	-3.436,42	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2025)		1.000.958,07

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA INTELLIGENCE S

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2025)		10.508.669,44
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.677.249,18
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.848.247,08	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.170.997,90	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		7.112,17
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		120.274,39
davon nicht realisierte Gewinne	54.268,13	
davon nicht realisierte Verluste	74.211,25	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2025)		12.313.305,18

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA INTELLIGENCE I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	26.627,92	1,88
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-3.004,53	-0,21
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-3.848,95	-0,27
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	33.481,40	2,36
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-15.991,65	-1,13
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-15.991,65	-1,13
III. Gesamtausschüttung	10.636,27	0,75
1. Endausschüttung	10.636,27	0,75
a) Barausschüttung	10.636,27	0,75

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 3.782,80)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA INTELLIGENCE R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	7.589,25	0,75
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-7.260,79	-0,72
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.830,32	-0,28
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	17.680,36	1,75
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	0,00	0,00
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung	7.589,25	0,75
1. Endausschüttung	7.589,25	0,75
a) Barausschüttung	7.589,25	0,75

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (EUR 17.244,13). Ferner handelt es sich bei der Zuführung aus dem Sondervermögen i.H.v. EUR 436,23 um eine Auszahlung aus dem Fondskapital (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 17.680,36).

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARAMEA INTELLIGENCE S ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	314.852,85	2,55
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-3.661,26	-0,03
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-8.204,99	-0,07
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	326.719,10	2,64
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-222.108,60	-1,80
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-222.108,60	-1,80
III. Gesamtausschüttung	92.744,25	0,75
1. Endausschüttung	92.744,25	0,75
a) Barausschüttung	92.744,25	0,75

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 80.878,00)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA INTELLIGENCE I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	1.407.557,29	99,25
2024	947.563,40	98,49
(Auflegung 09.12.2024)	100,00	100,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA INTELLIGENCE R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	1.000.958,07	98,92
2024	98.498,61	98,50
(Auflegung 09.12.2024)	100,00	100,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARAMEA INTELLIGENCE S

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	12.313.305,18	99,57
2024	10.508.669,44	98,56
(Auflegung 09.12.2024)	100,00	100,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	6.006.600,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
BNP Paribas S.A.		
Deutsche Bank AG		
Donner & Reuschel AG		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
Bloomberg Barclays Euro-Aggregate: Corporates Unhedged in EUR		100,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,19%
größter potenzieller Risikobetrag		0,86%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,58%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,27

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

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

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Aramea Intelligence I	EUR	99,25
Anteilwert Aramea Intelligence R	EUR	98,92
Anteilwert Aramea Intelligence S	EUR	99,57
Umlaufende Anteile Aramea Intelligence I	STK	14.181,696
Umlaufende Anteile Aramea Intelligence R	STK	10.119,000
Umlaufende Anteile Aramea Intelligence S	STK	123.659,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Aramea Intelligence I	Aramea Intelligence R
ISIN	DE000A40A4U1	DE000A40A4V9
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	09.12.2024	09.12.2024
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,7000% p.a.	1,0000% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	3,50%
Mindestanlagevolumen	100.000	0

	Aramea Intelligence S
ISIN	DE000A40A4W7
Währung	Euro
Fondsaufgabe	09.12.2024
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,5000% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%
Mindestanlagevolumen	1.000.000

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ARAMEA INTELLIGENCE I

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

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ARAMEA INTELLIGENCE R

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,31 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ARAMEA INTELLIGENCE S

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,76 %

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	97.905.939,70
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	88.568.090,00
Relativ in %	90,46 %

Transaktionskosten: 7.284,11 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 Aufwandsersatzungen.

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

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

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

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Aramea Intelligence I

Sonstige Erträge

Auflösung von Rückstellungen	EUR	10,90
------------------------------	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Marktrisiko- und Liquiditätsmessung DerivateV	EUR	113,90
Researchkosten	EUR	1.409,11

Aramea Intelligence R

Sonstige Erträge

Auflösung von Rückstellungen	EUR	1,34
------------------------------	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Researchkosten	EUR	950,92
----------------	-----	--------

Aramea Intelligence S**Sonstige Erträge**

Auflösung von Rückstellungen	EUR	108,90
------------------------------	-----	--------

Sonstige Aufwendungen

Marktrisiko- und Liquiditätsmessung DerivateV	EUR	1.106,64
---	-----	----------

Researchkosten	EUR	13.270,15
----------------	-----	-----------

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

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

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

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

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

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, 22. 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 Aramea Intelligence – 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 Unvollständigkeits, 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 23.04.2026

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