

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

FondsSecure Systematik

31. März 2025

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht FondsSecure Systematik	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	19
Ökologische- und/oder soziale Merkmale	25
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	37
Allgemeine Angaben	40

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF (Sons-
tige Sondervermögen)

FondsSecure Systematik

in der Zeit vom 01.04.2024 bis 31.03.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht des FondsSecure Systematik für das Geschäftsjahr vom 01.04.2024 bis 31.03.2025

Anlageziel und Anlagepolitik

Der FondsSecure Systematik (ISIN: DE000A0D95Y4) ist ein flexibler Multi-Asset-Dachfonds, der weltweit in Investmentfonds und sonstige Wertpapiere aus verschiedenen Branchen, Regionen und Segmenten investiert.

Anlageziel ist es, einen mittel- bis langfristig hohen Wertzuwachs zu erwirtschaften. Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Fonds in verschiedene Assetklassen insbesondere in Form von Investmentanteilen, ETFs, Einzeltiteln und Zertifikaten. Bei der Auswahl der Vermögensgegenstände stehen die Aspekte Wachstum, Liquidität und / oder Nachhaltigkeit im Vordergrund.

Der Fonds muss mindestens 51% des Wertes des Sondervermögens in Investmentanteile nach § 196 KAGB oder Anteile an gemischten Sondervermögen investieren.

Mindestens 51% müssen in Wertpapieren und Investmentanteilen investiert werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von einem durch die Gesellschaft anerkannten Anbieter für Nachhaltigkeits-Research unter ökologischen und sozialen Aspekten analysiert und positiv bewertet worden sind.

Seit Ende 2012 werden Assetallokation, Titelauswahl und Timing verstärkt nach fundamentalen Aspekten mithilfe eines Multifaktorenmodells bestimmt, in dem das Kriterium „relative Stärke“ eine wichtige Rolle spielt. In der zweiten Hälfte des Geschäftsjahres wurde das selbst entwickelte Analysetool deutlich ausgebaut und es wurde eine Reihe zusätzlicher Parameter implementiert mit dem Ziel, in volatilen Marktphasen mit häufigen kurzfristigen Richtungswechsel Anzeichen für Marktveränderungen rascher erkennen und das Portfolio proaktiv und noch zeitnäher an diese Entwicklungen anpassen zu können. Bei der Selektion der Zielfonds und Einzeltitel werden neben rein finanziellen Aspekten auch Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt.

Der FondsSecure Systematik verzeichnete im abgelaufenen Geschäftsjahr vom 01.04.2024 bis 31.03.2025 einen Wertverlust von 0,88%.

Im Vergleich dazu legten der weltweite Aktienindex MSCI World 5,57% und der europäische Aktienindex Euro Stoxx 50 3,25% zu. Der Euro-Bund-Future, der die Entwicklung einer 10jährigen Bundesanleihe abbildet, verzeichnete ein Minus von 2,80%.

In den ersten Monaten des Geschäftsjahres waren die Märkte beherrscht von Unsicherheit und Spekulationen über die weitere Inflations- und Zinsentwicklung. Nachdem das Geschäftsjahr mit einer Marktkorrektur startete, löste die Erwartung baldiger Zinssenkungen durch die US-Notenbank zunächst eine ausgeprägte Erholungsphase aus, ehe im Sommer ein erneuter Kurseinbruch folgte, als die erhoffte Zinskürzung ausblieb. Mit dem Abflauen der Inflation in Verbindung mit einer positiven Entwicklung der US-Konjunktur nahmen die Börsen wieder Fahrt auf. Die freundliche Tendenz setzte sich, gestützt durch den ersten Zinsschritt im September und das Ergebnis der Präsidentschaftswahl im November bis Mitte Dezember fort. Nach einer erneuten Schwächephase sorgten die wirtschaftspolitischen Impulse, die im Zuge der Amtseinführung des wiedergewählten Donald Trump gesetzt wurden, speziell in Bezug auf die verkündeten Deregulierungsmaßnahmen und massiven Steuersenkungen, für Zuversicht und Optimismus bei den Anlegerinnen und Anlegern. Nur wenige Wochen und einer Reihe von extrem disruptiven innen- und wirtschaftspolitischen Entscheidungen später machten sich Ernüchterung und Zweifel breit. Insbesondere die Androhung drastischer Zollerhöhungen gegenüber einer Vielzahl von Ländern nährte Befürchtungen hinsichtlich bevorstehender Handelskriege und eines globalen Protektionismus, der aufgrund der wirtschaftlichen Vormachtstellung der USA eine massive Bedrohung für die Weltwirtschaft bedeuten würde. Dementsprechend gingen die Börsen ab Mitte Februar weltweit auf Talfahrt und brachen zweistellig ein. Der technologiebasierte Nasdaq oder der japanische Nikkei verloren überdurchschnittlich mit 16 bis 20%.

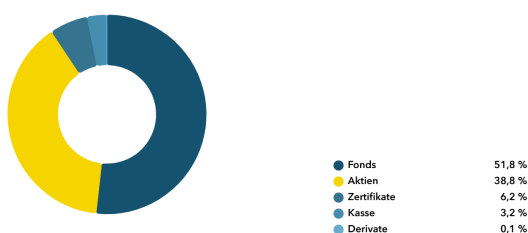
Im Vergleich zum Beginn des Berichtszeitraumes wurde die Kasse von 8,8% auf 3,2% abgebaut zu Gunsten der Einzeltitel und der Zertifikate, die von 36,1% auf 38,8% aufgestockt wurden bzw. sich von 3,7% auf 6,2% erhöhten (durch Kursgewinne der Gold-Zertifikate). An Derivaten wurden 2 FDAX long und 4 E-Mini Nasdaq short

gehalten.

Fremdwährungen wurden nicht abgesichert, da deren Gewichtung im Portfolio nicht über das strategisch gewollte Maß hinausging.

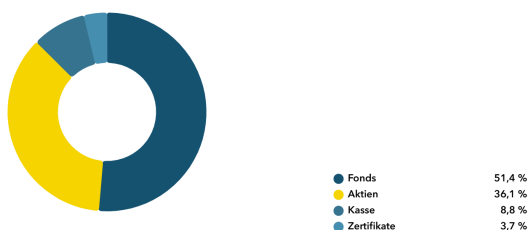
Portfoliostruktur

per 31.03.2025 *)



*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

per 31.03.2024



Wertentwicklung



Die Wertentwicklung nach BVI des FondsSecure Systematik betrug im Berichtszeitraum -0,88%. Die Volatilität des Investmentvermögens beträgt zum 31.03.2025 für den Berichtszeitraum 12,97%.

Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des FondsSecure Systematik im gesamten Berichtsjahr war mit 2.927.484,87 Euro positiv.

Der positive Saldo setzt sich zusammen aus Gewinnen i. H. 5.588.439,57 Euro sowie Verlusten i. H. v. -2.660.954,70 Euro.

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien und Investmentanteilen. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Futures und Aktien ursächlich.

Risikoanalyse

Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiken bestanden insbesondere durch Investitionen in Wertpapiere nicht staatlich garantierter Emittenten. Dies galt insbesondere für das gehaltene festverzinsliche Wertpapier aus dem Unternehmensbereich bzw. entsprechende Fonds.

Liquiditätsrisiken

Liquiditätsrisiken Aktien:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und zu einem Teil in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können. Mit Ausnahme des offenen Immobilienfonds KanAm SPEZIAL grundinvest Fonds, der 2012 vorläufig geschlossen wurde (0,0479% des Fondsvermögens), und der Aktie TCS Group Holding PLC, die seit dem 28.02.2022 vom Handel ausgesetzt ist, sind alle Titel zeitnah veräußerbar.

Liquiditätsrisiken Zielfonds:

Der Fonds investiert einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

Liquiditätsrisiken Zertifikate:

Der Fonds investiert sein Vermögen zu einem Teil in Zertifikate. Die Veräußerung der Zertifikate zu marktgerechten Kursen hängt auch davon ab, dass von den Emittenten ein funktionierender Sekundärmarkt angeboten wird. Das Liquiditätsrisiko soll durch eine angemessene Gewichtung der Emittenten begrenzt werden.

Zinsänderungs-, Währungs- und Marktpreisrisiken

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

Währungsrisiken ergaben sich indirekt durch den Erwerb von Aktien außerhalb des Euro-Währungsraumes sowie durch den Erwerb von Fremdwährungsanleihen bzw. -Fonds, die in solche investieren. Teilabsicherungen des Fremdwährungsanteils wurden nicht vorgenommen.

Die Fremdwährungsquote lag zum 31.03.2025 nominal bei 31,55% des Fondsvermögens.

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.

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. 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 erfahrende 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 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.

Anlagegeschäfte während des Berichtszeitraumes

Die im abgelaufenen Geschäftsjahr abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Finanzinstrumente werden im Jahresbericht ausgewiesen.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den FondsSecure Systematik ist seit dem 01. Januar 2023 an die Greiff capital management AG, Freiburg im Breisgau ausgelagert.

Erwähnenswert ist die Tatsache, dass der FondsSecure Systematik mittelbar vom Madoff-Betrugsfall betroffen war. Der Fonds war im Jahr 2008 u. a. in dem zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen Publikumsfonds Herald (LUX)-US Absolute Return Fund investiert. Wie sich die Situation heute darstellt, hat die für die Verwahrung des Fondskapitals zuständige Verwahrstelle dieses Fonds (HSBC) diese Aufgabe ohne Kenntnis der Investoren an Dritte übertragen und es dabei offensichtlich versäumt, ihren Kontrollpflichten als Verwahrstelle nachzukommen. Da es sich bei den von HSBC beauftragten Unterverwahrern um Firmen des Ende 2008 verhafteten Finanzbetrügers Bernard Madoff handelte, führte die Auslagerung wichtiger Teile der Verwahrstellenfunktion an Dritte und das Kontrollversagen der Verwahrstelle zum (vorläufigen) Totalverlust des Fondskapitals. Dementsprechend wurde der am Herald (LUX)-US Absolute Return Fund gehaltene Anteil im Dezember 2008 abgeschrieben, was einen Verlust des FondsSecure Systematik in Höhe von ca. 11% zur Folge hatte.

Infolgedessen wurden beim Madoff-Insolvenzverwalter in den USA Ansprüche auf quotale Entschädigung aus der Insolvenzmasse angemeldet, die seitens des Insolvenzverwalters anerkannt und von den zuständigen Gerichten in den USA und Luxemburg bestätigt wurden. Die anteilige Entschädigungszahlung daraus ist dem Fondsvermögen in den letzten Jahren bereits zum

größten Teil zugeflossen.

Ferner wurde die HSBC als Verwahrstelle und andere Beteiligte in Luxemburg sowohl handelsrechtlich (durch die amtlichen Liquidatoren des Herald-Fund LUX) als auch zivilrechtlich (von mehreren Dachfonds und Direktanlegern) gerichtlich verklagt.

Diese Bemühungen um Entschädigungsleistungen haben auch zum Erfolg geführt in Form eines Vergleichs. Dementsprechend wurden die daraus zu erwartenden Leistungen bereits in den Vorgeschäftsjahren als Forderung in das Fondsvermögen eingebucht. Aufgrund der zwischenzeitlichen Auszahlung eines maßgeblichen Anteils der Entschädigungsleistung erfolgte in den letzten Geschäftsjahren eine quotale Ausbuchung der Forderung.

Darüber hinaus wurde in den USA ein mit über 4 Mrd. USD ausgestatteter Fonds aufgelegt (Madoff Victim Fund), bei dem im Frühjahr 2014 auch die in 2008 geschädigten Anleger im FondsSecure Systematik einen Antrag auf Entschädigung einreichen konnten. Das Sondervermögen hat bisher Teilauszahlungen über TUSD 1.723 vereinnahmt, eine letzte Auszahlung aus dem Verkauf der Forderungen steht noch aus.

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 Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	20.282.503,52	100,19
1. Aktien	7.864.250,49	38,85
2. Zertifikate	1.249.220,00	6,17
3. Investmentanteile	10.478.710,01	51,76
4. Derivate	11.785,45	0,06
5. Bankguthaben	669.816,60	3,31
6. Sonstige Vermögensgegenstände	8.720,97	0,04
II. Verbindlichkeiten	-39.098,93	-0,19
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-39.098,93	-0,19
III. Fondsvermögen	EUR 20.243.404,59	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		8.884.833,08	43,89
Aktien							EUR		7.635.613,08	37,72
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	STK		50	30	110	CAD	4.564,8000	147.618,28	0,73
CH1357065999	Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,01	STK		666	667	1	CHF	1,7800	1.243,10	0,01
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B	STK		2.000	1.000	3.400	DKK	474,0500	127.062,20	0,63
NL0010832176	argenx SE	STK		160	280	120	EUR	552,0000	88.320,00	0,44
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	STK		9.000	0	4.000	EUR	46,9000	422.100,00	2,09
NL0006294274	Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	STK		1.000	1.000	0	EUR	132,4000	132.400,00	0,65
BE0003823409	Financière de Tubize S.A. Actions au Port. o.N.	STK		1.000	900	1.000	EUR	129,4000	129.400,00	0,64
DE0006070006	HOCHTIEF AG	STK		2.300	2.300	0	EUR	164,5000	378.350,00	1,87
NL0015000LU4	Iveco Group N.V. Aandelen op naam EUR 1	STK		11.000	11.000	0	EUR	15,8400	174.240,00	0,86
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK		1.200	0	300	EUR	217,1500	260.580,00	1,29
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK		2.000	2.000	0	EUR	55,3000	110.600,00	0,55
DE000TLX1005	Talanx AG	STK		2.800	4.600	1.800	EUR	97,2500	272.300,00	1,35
DE0007667107	Vossloh	STK		1.600	1.600	0	EUR	65,0000	104.000,00	0,51
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK		1.000	0	1.000	EUR	145,1500	145.150,00	0,72
GB00B1YW4409	3i	STK		6.200	6.200	0	GBP	37,1200	275.143,76	1,36
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	STK		17.000	17.000	0	HKD	131,0000	264.481,46	1,31
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK		6.000	6.000	0	HKD	509,5000	363.053,35	1,79
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics.	STK		30.000	30.000	0	SEK	78,7800	218.469,22	1,08
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK		1.100	1.500	3.000	USD	154,3300	156.824,94	0,77
US0311621009	Amgen Inc.	STK		800	1.400	600	USD	306,9500	226.845,27	1,12
US03769M1062	Apollo Global Management Inc.	STK		800	1.400	600	USD	136,9600	101.217,55	0,50
US03990B1017	Ares Management Corp. Class A	STK		900	1.500	600	USD	144,9000	120.471,13	0,60
US09581B1035	Blue Owl Capital Inc. Reg.Shares Cl.A o.N.	STK		7.000	15.000	8.000	USD	20,1500	130.300,23	0,64
US1011371077	Boston Scientific	STK		2.200	4.000	1.800	USD	99,3600	201.932,56	1,00
IE00B8KQN827	Eaton Corporation	STK		900	0	200	USD	274,1700	227.947,34	1,13
US4330001060	Hims & Hers Health Inc. A	STK		6.400	9.500	3.100	USD	29,1400	172.282,68	0,85
US48251W1045	KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	STK		600	1.700	1.100	USD	114,8600	63.663,74	0,31
US5949181045	Microsoft Corp.	STK		600	0	500	USD	378,8000	209.958,43	1,04
US5949724083	MicroStrategy Inc. ClassA	STK		800	800	0	USD	289,4100	213.882,68	1,06
US6200763075	Motorola Solutions	STK		900	600	0	USD	432,9900	359.991,69	1,78
JE00BYSS4X48	Novocure Ltd.	STK		1.400	0	0	USD	18,8600	24.391,69	0,12
KYG6683N1034	Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,000066	STK		26.000	26.000	20.000	USD	10,3500	248.591,22	1,23
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK		1.600	2.100	920	USD	109,6700	162.098,85	0,80
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	STK		3.000	7.800	4.800	USD	85,8500	237.921,48	1,18

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
US8334451098	Snowflake Inc. Cl.A		STK	700	1.500	800	USD	150,6300	97.405,08	0,48
US85208M1027	Sprouts Farmers Market Inc.		STK	1.000	1.800	800	USD	147,7550	136.494,23	0,67
US87238U2033	TCS Group		STK	1.400	0	0	USD	5,0740	6.562,22	0,03
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1		STK	800	1.000	200	USD	332,0000	245.357,97	1,21
US90353T1007	Uber Technologies Inc.		STK	3.600	3.600	0	USD	72,7500	241.939,95	1,20
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. A		STK	2.200	4.100	1.900	USD	74,2500	150.900,69	0,75
US92847W1036	Vital Farms Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	10.000	14.600	4.600	USD	29,7200	274.549,65	1,36
US9778521024	Wolfspeed Inc. Registered Shares DL-,00125		STK	4.000	0	0	USD	2,5900	9.570,44	0,05
Zertifikate							EUR		1.249.220,00	6,17
JE00B2NFTL95	WisdomTree Comm. Securit. Ltd. ZT08/Und.2X DAILY LONG GOLD		STK	3.000	0	0	EUR	111,0900	333.270,00	1,65
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	10.000	0	0	EUR	91,5950	915.950,00	4,52
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		228.637,41	1,13
Aktien							EUR		228.637,41	1,13
US7960502018	Samsung Electronics		STK	300	300	0	USD	825,0000	228.637,41	1,13
Investmentanteile							EUR		10.469.670,01	51,72
KVG - eigene Investmentanteile							EUR		646.845,00	3,20
LU0588515584	Millennium Global-M.G.Opport. Namensanteile P I o.N.		ANT	250	0	0	EUR	1.989,5800	497.395,00	2,46
DE000A2DHTY3	Perspektive OVID Gl.Eq.Fds Inhaber-Anteile I		ANT	1.000	0	0	EUR	149,4500	149.450,00	0,74
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		9.822.825,01	48,52
LU2182388665	AIS-Amundi US Trasury Bd 0-1Y Act. Nom. ETF DR USD Acc. oN		ANT	20.000	20.000	0	EUR	20,7170	414.340,00	2,05
DE000ETFL466	Deka EURO STOXX 50 ESG Flt.U.E Inhaber-Anteile		ANT	6.000	6.000	0	EUR	121,5181	729.108,60	3,60
IE00B3Q19T94	Euro Stoxx Optimised Banks Source ETF A		ANT	5.000	5.000	0	EUR	139,4800	697.400,00	3,45
IE00BHZRR147	Franklin Lib.FTSE China U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.		ANT	22.000	37.000	15.000	EUR	26,3550	579.810,00	2,86
IE00BHZRQZ17	Franklin Lib.FTSE India U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.		ANT	19.000	19.000	0	EUR	39,2950	746.605,00	3,69
IE00BJQRDN15	InvescoM2-IQS Global Eq ETF Registered Acc.Shs USD o.N.		ANT	12.000	12.000	0	EUR	70,8300	849.960,00	4,20
IE00B449XP68	InvescoMI S&P US ConsDisc ETF Registered Shares Acc o.N.		ANT	400	400	0	EUR	642,1300	256.852,00	1,27
IE00B3WMTH43	InvescoMI S&P US HealthC ETF Registered Shares Acc o.N.		ANT	500	500	0	EUR	651,6700	325.835,00	1,61
IE00BZ048462	iShs II-iShs \$ Flt.Ra.Bd U.ETF Reg. Shares USD Unh.Dis. o.N.		ANT	140.000	140.000	0	EUR	4,7163	660.282,00	3,26
IE00BJ5JNY98	iShs V-MSCI W.I.T.S.ESG U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN		ANT	1.000	0	103.000	EUR	11,5340	11.534,00	0,06
IE00BF4G6Y48	JPM ICAV-Gl.Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.S. JPM G.R.E.I.E.DL Acc.oN		ANT	16.000	0	14.000	EUR	45,7650	732.240,00	3,62

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
LU1900066033	MUL-Am.MSCI Semic.ESG Scre.UE Nam.-Ant. EUR Acc. oN		ANT	12.000	12.000	0	EUR	43,2400	518.880,00	2,56
IE00B5MTY309	Source Mkts-DJSTX600 Optz.C +M A		ANT	600	600	0	EUR	656,7000	394.020,00	1,95
IE00B5MJYX09	Source Mkts-DJSTX600 Optz.IGS. A		ANT	900	900	0	EUR	455,1000	409.590,00	2,02
IE000940RNE6	WisdomTree ICAV-Blockchain ETF Reg.Shs USD Acc. oN		ANT	16.000	16.000	0	EUR	31,8900	510.240,00	2,52
IE00BCHWNT26	Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N.		ANT	20.000	20.000	0	EUR	33,0700	661.400,00	3,27
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C		ANT	4.000	4.000	0	EUR	211,4500	845.800,00	4,18
IE00BMX0DF60	iShares V-US Med.Devs UC.ETF Reg. Shs USD Acc. o.N.		ANT	80.000	80.000	0	USD	6,4805	478.928,41	2,37
Anteile an Immobilien-Sondervermögen							EUR		9.040,00	0,04
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile							EUR		9.040,00	0,04
DE000A0CAR50	KanAm SPEZIAL grundinvest Fonds		ANT	4.000	0	0	EUR	2,2600	9.040,00	0,04
Summe Wertpapiervermögen							EUR		19.592.180,50	96,78
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR		11.785,45	0,06
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR		11.785,45	0,06
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR		11.785,45	0,06
DAX Future 20.06.2025		XEUR	EUR Anzahl	1					-17.775,00	-0,09
DAX Future 20.06.2025		XEUR	EUR Anzahl	1					-9.525,00	-0,05
E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 20.06.2025		XCME	USD Anzahl	-1					17.976,91	0,09
E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 20.06.2025		XCME	USD Anzahl	-1					1.413,39	0,01
E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 20.06.2025		XCME	USD Anzahl	-1					8.000,00	0,04
E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 20.06.2025		XCME	USD Anzahl	-1					11.695,15	0,06
Bankguthaben							EUR		669.816,60	3,31
EUR - Guthaben bei:							EUR		456.444,69	2,25
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	456.444,69					456.444,69	2,25
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		213.371,91	1,05
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	230.975,09					213.371,91	1,05
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		8.720,97	0,04
Dividendenansprüche			EUR	8.720,97					8.720,97	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-39.098,93	-0,19
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-39.098,93					-39.098,93	-0,19
Fondsvermögen							EUR		20.243.404,59	100,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				

Anteilwert FondsSecure Systematik	EUR	70,98
-----------------------------------	-----	-------

Umlaufende Anteile FondsSecure Systematik	STK	285.192,000
---	-----	-------------

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2025				
Britisches Pfund	(GBP)	0,836450	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,461700	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,420250	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,546150	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,818000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,953650	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,082500	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US00790R1041	Advanced Drainage Systems Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	2.200
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	0	1.600
NL0006237562	Arcadis	STK	4.000	4.000
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	100	700
GB0009895292	AstraZeneca PLC	STK	2.000	2.000
DE0006766504	Aurubis AG	STK	1.400	1.400
FR0011648716	Carbios S.A.	STK	5.000	13.000
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc Cl.A	STK	500	1.700
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	80	780
US29355A1079	Enphase Energy Inc.	STK	0	1.800
US44045A1025	Horizon Technology Finance Registered Shares DL -,001	STK	6.081	20.094
DE0005493365	HYPOPORT	STK	900	900
US4592001014	Intl Business Machines Corp.	STK	700	700
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK	240	240
IE000S9YS762	Linde plc	STK	0	800
US58155Q1031	McKesson	STK	370	370
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK	0	200
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A	STK	0	800
NO0010081235	NEL ASA	STK	0	200.000
US65339F1012	Nextera Energy Inc.	STK	2.600	2.600
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	350	1.550
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK	0	900
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	700	700
IE00BKVD2N49	Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	STK	1.200	1.200
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	0	950
SE0000114837	Trelleborg	STK	10.000	10.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US4657411066	Itron	STK	2.800	2.800
CH0108503795	Meyer Burger Technology AG	STK	0	500.000
US88162G1031	Tetra Tech	STK	5.900	5.900
Investmentanteile				
KVG - eigene Investmentanteile				
DE000A3CNGM3	BIT Global Crypto Leaders Inhaber-Anteile R-I	ANT	5.000	5.000
DE000A2N8168	BIT Global Internet Leaders 30 I - II	ANT	2.000	2.000
DE000A2AQZX9	TBF SMART POWER EUR I	ANT	10.000	10.000

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
Gruppenfremde Investmentanteile				
FR0010755611	Amundi ETF Leveraged MSCI USA Daily - A	ANT	26.000	26.000
IE0003A512E4	ARK ART.INT.ROB.ETF Reg.Shs ETF USD Acc. oN	ANT	120.000	120.000
LU0827889055	BGF - World Financials Fund Act. Nom. Clas.D2 EUR o.N.	ANT	16.000	16.000
LU0322250712	db x-tr.LPX MM PRIV.EQUITY ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	ANT	5.000	5.000
LU0332315802	East Capital-East Cap.Balkans Actions Nominatives C EUR o.N.	ANT	40.000	40.000
IE00BF16M727	First Tr.GF-Nasdaq Cyber.ETF Reg. Shs A USD Acc. oN	ANT	16.000	16.000
LU0708055537	HSBC GIF-Frontier Markets Namens-Anteile I Cap. EUR o.N.	ANT	24.000	24.000
LU1981112011	Invesco Fds-INV.Ch.Focus Eq.Fd Act. Nom. Z EUR Dis. oN	ANT	80.000	80.000
LU0267984267	Invesco Fds-Inv.India Eq. Fd Act. Nom. C (distr.) o.N.	ANT	6.000	6.000
LU1218204987	Invesco Fds.-Inv.Global Opp. Actions Nom. Z Acc. USD o.N.	ANT	36.000	36.000
DE0006289382	iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF	ANT	0	16.000
IE00BYX2JD69	iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Registered Shs EUR Acc. o.N.	ANT	0	100.000
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	ANT	0	48.000
LU2441282626	Jan.Hend.Hor.-JHH Biotechn.Fd. Act. Nom. IU2 EUR Acc. oN	ANT	42.000	42.000
LU0994429487	JPMorgan-Latin America Equity A.N.JPM-La.Am.Eq.C(acc)EUR o.N	ANT	7.000	7.000
LU1718419333	JPMorgan-US Select Equity Plus Act.-N.US S.Eq.P. C(acc)EUR oN	ANT	2.400	2.400
LU2023679090	Lyx.Idx Fd-Fut.Mob.(DR) U.ETF Act. Nom. USD Acc. oN	ANT	30.000	30.000
FR0010342592	Lyxor PEA NASDAQ-100 D.2x Lev. Actions au Porteur o.N.	ANT	500	500
LU2090063160	MUL-Lyx.MSCI East.Eur.ex Russ. Nam.-Ant. EUR Dis.oN	ANT	0	20.000
IE00B55MWC15	Polar Cap.Fds-GI Insurance Fd Regist.Shares I EUR Acc. o.N.	ANT	48.000	48.000
IE00B3K83P04	Polar Cap.Fds-Healthc.Opps Fd Registered Shares I EUR o.N.	ANT	10.000	10.000
IE00BSPLC413	SPDR MSCI USA Sm.C.Val.W.UETF Registered Shares o.N.	ANT	0	10.000
IE00BMC38736	VanEck Semiconductor UCITS ETF Reg. Shares o. N.	ANT	0	25.000
NL0010408704	VanEck Vect.Sus.Wld Eq.Weight Aandelen oop naam o.N.	ANT	0	25.000
LI1206088406	VAU SICAV-Vates Aktien USA Fds Inh.-Ant. I EUR Dis. oN	ANT	5.400	5.400
IE0003NQ0IY5	Xtr-MSCI Wld Qual.ESG ETF Reg.Shs 1C USD Acc. oN	ANT	0	24.000
IE00BM67HQ30	Xtr.(IE)-MSCI World Utilities 1C USD	ANT	15.000	15.000
LU0292103222	Xtr.MSCI Eur.H.Care ESG Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N.	ANT	2.800	2.800
LU1875395870	Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Ant. 2D EURH o.N.	ANT	0	17.400

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			10.043
DAX Index				
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
IBEX 35 Index				
Nasdaq-100 Index				
Russell 2000 Index				
S&P 500 Index				
S&P-MIB Index)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			27.602
DAX Index				
Nasdaq-100 Index				
Russell 2000 Index				
S&P 500 Index)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) FONDSSECURE SYSTEMATIK

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.04.2024 BIS 31.03.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		4.484,50
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		70.962,80
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		30.727,11
4. Erträge aus Investmentanteilen		11.440,24
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-14.676,49
6. Sonstige Erträge		712,48
Summe der Erträge		103.650,64
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-4.233,11
2. Verwaltungsvergütung		-365.603,41
a) fix	-365.603,41	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-13.595,89
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-12.077,54
5. Sonstige Aufwendungen		-38.006,51
6. Aufwandsausgleich		25.003,29
Summe der Aufwendungen		-408.513,17
III. Ordentlicher Nettoertrag		-304.862,53
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		5.588.439,57
2. Realisierte Verluste		-2.660.954,70
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		2.927.484,87
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.622.622,34
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-2.197.617,26
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-699.052,84
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.896.670,10
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-274.047,76

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS FONDSSECURE SYSTEMATIK

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.04.2024)		22.523.912,29
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-2.210.865,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	845.936,85	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.056.802,46	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		204.405,67
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-274.047,76
davon nicht realisierte Gewinne	-2.197.617,26	
davon nicht realisierte Verluste	-699.052,84	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.03.2025)		20.243.404,59

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS FONDSSECURE SYSTEMATIK ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	5.283.577,04	18,53
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.622.622,34	9,20
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	2.660.954,70	9,33
II. Wiederanlage	5.283.577,04	18,53

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FONDSSECURE SYSTEMATIK

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	20.243.404,59	70,98
2024	22.523.912,29	71,61
2023	23.015.160,81	64,10
2022	30.088.550,87	78,54

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	2.571.880,72
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank 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)		
MSCI - World Index		90,00%
iBoxx EUR Corporates Total Return Index in EUR		10,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		1,06%
größter potenzieller Risikobetrag		2,53%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,70%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr

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 FondsSecure Systematik	EUR	70,98
Umlaufende Anteile FondsSecure Systematik	STK	285.192,000

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 FONDSSECURE SYSTEMATIK

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,03 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.04.2024 BIS 31.03.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	156.940.607,48
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 41.178,56 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 sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU2182388665	AIS-Amundi US Treasury Bd 0-1Y Act. Nom. ETF DR USD Acc. oN ¹⁾	0,05
FR0010755611	Amundi ETF Leveraged MSCI USA Daily - A ¹⁾	0,35
IE0003A512E4	ARK ART.INT.ROB.ETF Reg.Shs ETF USD Acc. oN ¹⁾	0,75
LU0827889055	BGF - World Financials Fund Act. Nom. Clas.D2 EUR o.N. ¹⁾	0,75
DE000A3CNGM3	BIT Global Crypto Leaders Inhaber-Anteile R-I ¹⁾	1,04
DE000A2N8168	BIT Global Internet Leaders 30 I - II ¹⁾	0,87
LU0322250712	db x-tr.LPX MM PRIV.EQUITY ETF Inhaber-Anteile 1C o.N. ¹⁾	0,50
DE000ETFL466	Deka EURO STOXX 50 ESG Flt.U.E Inhaber-Anteile ¹⁾	0,15
LU0332315802	East Capital-East Cap.Balkans Actions Nominatives C EUR o.N. ¹⁾	1,25
IE00B3Q19T94	Euro Stoxx Optimised Banks Source ETF A ¹⁾	0,30
IE00BF16M727	First Tr.GF-Nasdaq Cyber.ETF Reg. Shs A USD Acc. oN ¹⁾	0,60
IE00BHZRR147	Franklin Lib.FTSE China U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N. ¹⁾	0,19
IE00BHZRQZ17	Franklin Lib.FTSE India U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N. ¹⁾	0,19
LU0708055537	HSBC GIF-Frontier Markets Namens-Anteile I Cap. EUR o.N. ¹⁾	1,25
LU1981112011	Invesco Fds-INV.Ch.Focus Eq.Fd Act. Nom. Z EUR Dis. oN ¹⁾	0,88
LU0267984267	Invesco Fds-Inv.India Eq. Fd Act. Nom. C (distr.) o.N. ¹⁾	1,00

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU1218204987	Invesco Fds.-Inv.Global Opp. Actions Nom. Z Acc. USD o.N. ¹⁾	0,70
IE00BJQRDN15	InvescoM2-IQS Global Eq ETF Registered Acc.Shs USD o.N. ¹⁾	0,30
IE00B449XP68	InvescoMI S&P US ConsDisc ETF Registered Shares Acc o.N. ¹⁾	0,14
IE00B3WMTH43	InvescoMI S&P US HealthC ETF Registered Shares Acc o.N. ¹⁾	0,14
DE0006289382	iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF ¹⁾	0,50
IE00BMX0DF60	iShares V-US Med.Devs UC.ETF Reg. Shs USD Acc. o.N. ¹⁾	0,25
IE00BZ048462	iShs II-iShs \$ Flt.Ra.Bd U.ETF Reg. Shares USD Unh.Dis. o.N. ¹⁾	0,10
IE00BJ5JNY98	iShs V-MSCI W.I.T.S.ESG U.ETF Reg. Shs USD Dis. o.N. ¹⁾	0,25
IE00BYX2JD69	iShsIV-MSCI Wld.SRI UCITS ETF Registered Shs EUR Acc. o.N. ¹⁾	0,20
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) o.N. ¹⁾	0,15
LU2441282626	Jan.Hend.Hor.-JHH Biotechn.Fd. Act. Nom. IU2 EUR Acc. o.N. ¹⁾	0,90
IE00BF4G6Y48	JPM ICAV-Gl.Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.S. JPM G.R.E.I.E.DL Acc.o.N. ¹⁾	0,23
LU0994429487	JPMorgan-Latin America Equity A.N.JPM-La.Am.Eq.C(acc)EUR o.N. ¹⁾	0,85
LU1718419333	JPMorgan-US Select Equity Plus Act.-N.US S.Eq.P. C(acc)EUR o.N. ¹⁾	0,60
DE000A0CAR50	KanAm SPEZIAL grundinvest Fonds ¹⁾	0,40
LU2023679090	Lyx.Idx Fd-Fut.Mob.(DR) U.ETF Act. Nom. USD Acc. o.N. ¹⁾	0,15
FR0010342592	Lyxor PEA NASDAQ-100 D.2x Lev. Actions au Porteur o.N. ¹⁾	0,60
LU0588515584	Millennium Global-M.G.Opport. Namensanteile P I o.N. ¹⁾	0,80
LU1900066033	MUL-Am.MSCI Semic.ESG Scre.UE Nam.-Ant. EUR Acc. o.N. ¹⁾	0,45
LU2090063160	MUL-Lyx.MSCI East.Eur.ex Russ. Nam.-Ant. EUR Dis.o.N. ¹⁾	0,50
DE000A2DHTY3	Perspektive OVID Gl.Eq.Fds Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,12
IE00B55MWC15	Polar Cap.Fds-Gl Insurance Fd Regist.Shares I EUR Acc. o.N. ¹⁾	0,75
IE00B3K83P04	Polar Cap.Fds-Healthc.Opps Fd Registered Shares I EUR o.N. ¹⁾	0,16
IE00B5MTY309	Source Mkts-DJSTX600 Optz.C+M A ¹⁾	0,30
IE00B5MJYX09	Source Mkts-DJSTX600 Optz.IGS. A ¹⁾	0,20
IE00BSPLC413	SPDR MSCI USA Sm.C.Val.W.UETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,30
DE000A2AQZX9	TBF SMART POWER EUR I ¹⁾	1,10
IE00BMC38736	VanEck Semiconductor UCITS ETF Reg. Shares o. N. ¹⁾	0,35
NL0010408704	VanEck Vect.Sus.Wld Eq.Weight Aandelen oop naam o.N. ¹⁾	0,30
LI1206088406	VAU SICAV-Vates Aktien USA Fds Inh.-Ant. I EUR Dis. o.N. ¹⁾	1,00
IE000940RNE6	WisdomTree ICAV-Blockchain ETF Reg.Shs USD Acc. o.N. ¹⁾	0,45
IE0003NQ0IY5	Xtr-MSCI Wld Qual.ESG ETF Reg.Shs 1C USD Acc. o.N. ¹⁾	0,15
IE00BCHWNT26	Xtr.(IE)-MSCI USA Financials Registered Shares 1D o.N. ¹⁾	0,02
IE00BM67HQ30	Xtr.(IE)-MSCI World Utilities 1C USD ¹⁾	0,15
LU0292103222	Xtr.MSCI Eur.H.Care ESG Scr. Inhaber-Anteile 1C o.N. ¹⁾	0,07
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C ¹⁾	0,01
LU1875395870	Xtrackers Nikkei 225 Inhaber-Ant. 2D EURH o.N. ¹⁾	0,11

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

FondsSecure Systematik

Sonstige Erträge

Erträge aus Sammelklagen (Allergan plc)	EUR	417,64
---	-----	--------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	9.707,49
Ratingkosten	EUR	11.912,00

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
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	EUR	1.503.449
davon Führungskräfte	EUR	1.503.449
davon andere Risktaker	EUR	0

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Greiff capital management AG für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Greiff capital management AG	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	1.973.880,68
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		23

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN GEM. § 101 ABS. 3 NR. 3 KAGB

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten	0,00%
Gesamthöhe des Leverage nach der Brutto-Methode im Berichtszeitraum	1,08
Leverage-Umfang nach Brutto-Methode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
Gesamthöhe des Leverage nach der Commitment-Methode im Berichtszeitraum	1,07
Leverage-Umfang nach Commitment-Methode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00

ANGABEN ZU NEUEN REGELUNGEN ZUM LIQUIDITÄTSMANAGEMENT GEM. § 300 ABS. 1 NR. 2 KAGB

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

ANGABEN ZUM RISIKOPROFIL NACH § 300 ABS. 1 NR. 3 KAGB

Die Anlage in diesen Investmentfonds birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Die Risiken werden mit Hilfe geeigneter Risikomanagementsysteme überwacht und mit Hilfe eines Limitsystems gesteuert.

Die Risikosteuerung und -überwachung erfolgt insbesondere mit Hilfe der Berechnung von potenziellen Risikobeträgen für das Marktrisiko, der Ermittlung von Leverage-Kennzahlen, der Durchführung von Stresstests sowie der Einrichtung eines Limitsystems mit quantitativen Anlagegrenzen. Für das Risikomanagement hat die HANSAINVEST standardisierte Prozesse definiert und implementiert, die regelmäßig von der Gesellschaft überprüft werden.

Weitergehende Informationen zu den wesentlichen Risiken im Berichtszeitraum sind im Tätigkeitsbericht des Fonds zu finden.

Des Weiteren unterliegt der Fonds dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf den Fonds auswirken.

ANGABEN ZUR ÄNDERUNG DES MAX. UMFANGS DES LEVERAGE § 300 ABS. 2 NR. 1 KAGB

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

ANGABEN FÜR INSTITUTIONELLE ANLEGER GEMÄSS § 101 ABS. 2 NR. 5 KAGB I.V.M. § 134C ABS. 4 AKTG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Bericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen
Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.
Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit
Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den
Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von
Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.
Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst - 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:

FondsSecure Systematik

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900S8HRHAJSPVC024

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.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

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 ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen.

Für den Fonds sind folgende ESG-Faktoren maßgeblich:

Mindestens 51% des Wertes des Sondervermögens müssen in Wertpapiere und/oder Investmentanteile investiert werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von dem Datenprovider MSCI ESG Research LLC unter öko-

logischen 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 im Verkaufsprospekt 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 im Verkaufsprospekt genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, wurden die im Verkaufsprospekt genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden konnten.

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

Die HANSAINVEST berücksichtigt bei der Verwaltung von Vermögensanlagen derzeit noch nicht umfassend und systematisch etwaige nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Unter Nachhaltigkeitsfaktoren verstehen wir in diesem Zusammenhang Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die gesetzlichen Anforderungen hierfür sind neu und sehr detailliert. Ihre sorgfältige Umsetzung verlangt von uns einen erheblichen Aufwand. Zudem liegen im Markt aktuell die maßgeblichen Daten, die zur Feststellung und Gewichtung herangezogen werden müssen, nicht in ausreichendem Umfang vor.

Allerdings verwaltet unser Unternehmen einzelne Investmentfonds, bei denen die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren verbindlich festgelegter Teil der Anlagestrategie ist. Diese Fonds bewerben entweder ökologische und/ oder soziale Merkmale als Teil ihrer Anlagepolitik, oder streben nachhaltige Investitionen im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 an. Gemäß der eben genannten Verordnung informieren wir in den vorvertraglichen Informationen, in den Jahresberichten und auf unserer Homepage für jeden dieser Fonds über die festgelegten Merkmale oder Nachhaltigkeitsziele sowie darüber, ob und ggf. wie die Berücksichtigung nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen Bestandteil der Anlagestrategie ist.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikatoren zu der dezidierten ESG-Anlagestrategie:

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, wur-

den 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 85,63 % auf.

Nachhaltigkeitsindikatoren zu den Ausschlusskriterien:

Die diesbezüglichen Daten werden durch den Ratinganbieter MSCI ESG Research LLC zur Verfügung gestellt.

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

- nach Auffassung des Fondsmanagements in schwerer Weise und ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes (<https://www.unglobalcompact.org/what-isgc/mission/principles>) verstoßen;
- mehr als 30 % ihres Umsatzes mit dem Abbau und/oder dem Vertrieb von Kraftwerkskohle erzielen;
- mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Herstellung von Tabakprodukten erwirtschaften;
- mehr als 10 % ihres Umsatzes aus der Produktion konventioneller Waffen generieren;
- Umsatz aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Waffen nach dem Übereinkommen 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;

Ferner werden keine Anleihen von Staaten erworben, die nach dem Freedom House Index als „unfrei“ klassifiziert werden

Auch diese Daten werden durch den Datenprovider MSCI ESG Research LLC zur Verfügung gestellt.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis 31.03.2023 wurde für die im Fonds enthaltenen

Wertpapiere ein ESG-Gesamtrating von mindestens BB (MSCI) von 79,80 % erreicht.

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.

Die Investitionen in der Vermögensallokation für den Jahresbericht vom 31.03.2023 betrugen folgende Werte:

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (79,80 %). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen (0,00%).

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (100,00 %). #2 Andere Investitionen (20,20 %).

Für den Zeitraum vom 01.04.2023 bis 31.03.2024 wurde für die Fonds im enthaltenen Wertpapiere ein ESG-Gesamtrating von mindestens BB (MSCI) von 84,02 % erreicht.

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.

Die Investitionen in der Vermögensallokation für den Jahresbericht vom 31.03.2024 betrugen folgende Werte:

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (84,02 %). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen (0,00%).

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (100,00 %). #2 Andere Investitionen (15,98 %).

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 Stoxx Sectors 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: 01.04.2024 - 31.03.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
JPM ICAV-Gl.Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.S. JPM G.R.E.I.E.DL Acc.oN (IE00BF4G6Y48)	Offene Fonds und sonstige Anlageinstrumente	6,13%	Irland
InvescoM2-IQS Global Eq ETF Registered Acc.Shs USD o.N. (IE00BJQRDN15)	Offene Fonds und sonstige Anlageinstrumente	5,34%	Irland
Xtr-MSCI Wld Qual.ESG ETF Reg.Shs 1C USD Acc. oN (IE0003NQ0IY5)	Offene Fonds und sonstige Anlageinstrumente	4,83%	Irland
VanEck Semiconductor UCITS ETF Reg. Shares o. N. (IE00BMC38736)	Offene Fonds und sonstige Anlageinstrumente	3,10%	Irland
iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF DE Inhaber-Anteile (DE0006289382)	Offene Fonds und sonstige Anlageinstrumente	2,97%	Deutschland
BYD Co. Ltd. Registered Shares H YC 1 (CNE100000296)	Automobile und Teile	2,40%	VR China
Constellation Software Inc. Registered Shares o.N. (CA21037X1006)	Software und Computerdienstleistungen	2,20%	Kanada
Eaton Corporation PLC Registered Shares DL -, 01 (IE00B8KQN827)	Industrieunternehmen allgemein	2,17%	Irland
iShs V-MSCI W.I.T.S.ESG U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN (IE00BJ5JNY98)	Offene Fonds und sonstige Anlageinstrumente	2,15%	Irland
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4 (FR0000121972)	Elektronische und elektrische Ausrüstung	2,13%	Frankreich

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft Corp. Registered Shares DL-, 00000625 (US5949181045)	Software und Computerdienstleistungen	1,99%	USA
ARK ART.INT.ROB.ETF Reg.Shs ETF USD Acc. oN (IE0003A512E4)	Offene Fonds und sonstige Anlageinstrumente	1,94%	Irland
Lyxor PEA NASDAQ-100 D.2x Lev. Actions au Porteur o.N. (FR0010342592)	Offene Fonds und sonstige Anlageinstrumente	1,92%	Frankreich
MUL-Am.MSCI Semic.ESG Scre.UE Nam.-Ant. EUR Acc. oN (LU1900066033)	Offene Fonds und sonstige Anlageinstrumente	1,90%	Luxemburg
Nu Holdings Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,000066 (KYG6683N1034)	Finanz-Kreditdienste	1,89%	Kaimaninseln



WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

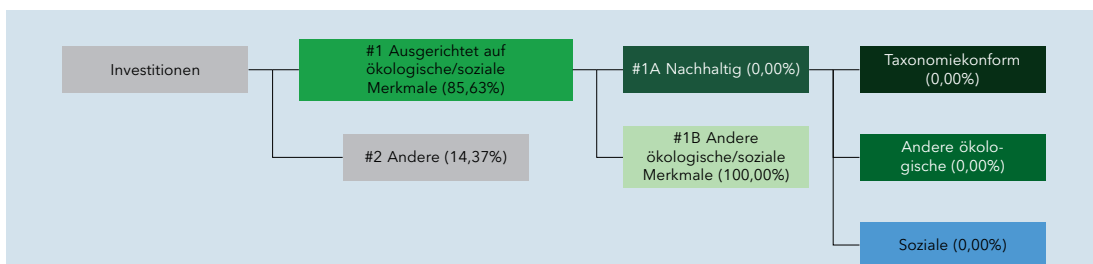
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● 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 01.04.2024 bis 31.03.2025. 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 **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- 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 Stoxx Sectors ausgewiesen.

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.04.2024 bis 31.03.2025 gemäß Art. 54 Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission Investitionen in den dort genannten Sektoren durchgeführt. Der Anteil der Investitionen in den Sektoren und Teilsektoren von fossilen Brennstoffen ist somit 0,31%.

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

Sektor	Anteil
Offene Fonds und sonstige Anlageinstrumente	44,40%
Software und Computerdienstleistungen	13,01%
Pharma-, Biotechnologie	6,09%

Sektor	Anteil
Technologie-Hardware und Ausrüstung	4,27%
Investmentbanken und Broker	3,96%
Bau und Baustoffe	3,32%
Elektronische und elektrische Ausrüstung	3,13%
Automobile und Teile	2,47%
Telekommunikationsausrüstung	2,34%
Industrieunternehmen allgemein	2,17%
Finanz-Kreditdienste	1,89%
Nicht-Lebensversicherung	1,71%
Medizinische Geräte und Dienstleistungen	1,66%
Medien	1,61%
Verbraucherdienste	1,27%
Industrietechnik	1,15%
Alternative Energien	1,02%
Chemikalien	0,93%
Geschlossene Fonds	0,80%
Einzelhandel	0,79%
Nahrungsmittel	0,76%
Gesundheitsdienstleister	0,59%
Körperpflege-, Drogerie- und Lebensmittelgeschäfte	0,33%
Elektrizität	0,19%
Industrielle Metalle und Bergbau	0,05%
Banken	0,05%
Industrielle Transporte	0,02%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds trägt nicht zu einem oder mehreren Umweltzielen gem. Art 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) bei.

Die dem Fonds zugrundeliegenden Investitionen sind nicht, d.h. zu 0 %, auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet, die gem. Art. 3 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten eingestuft sind.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

● **Wurden mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomeikonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**

☐ Ja:

☐ In fossiles Gas

☐ In Kernenergie

☒ Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, 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-taxonomeikonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomeikonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

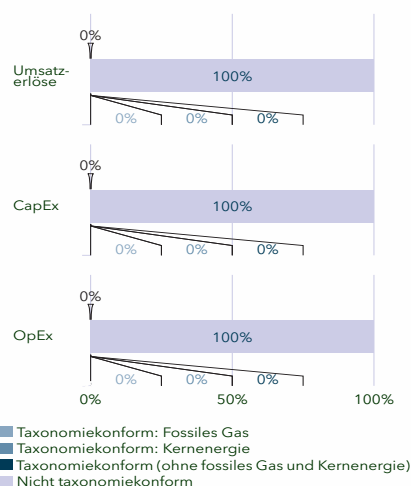
- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

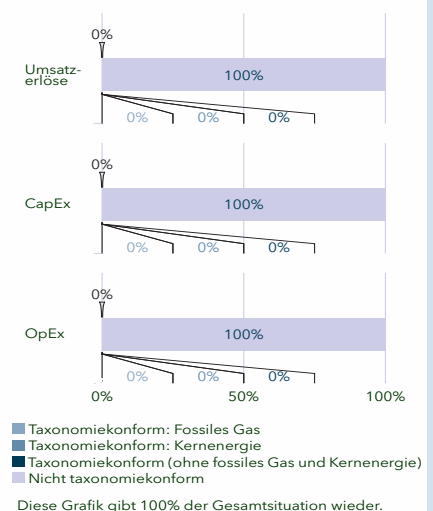
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomeikonformen 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***



*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 CO₂-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 Ermittlung 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 wurden 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 14,37 %.

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 erwerbbar, 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 01.04.2024 bis 31.03.2025 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/oder 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, 24. Juni 2025

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens FondsSecure Systematik – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2024 bis zum 31. März 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2024 bis zum 31. März 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 Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen ent-

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

Adressaten beeinflussen.

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

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

falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

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

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

Hamburg, den 25.06.2025

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
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 3.839,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 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