

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Essener Stiftungsfonds

31. Mai 2025

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Essener Stiftungsfonds	4
Vermögensübersicht	9
Vermögensaufstellung	10
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	26
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	31
Allgemeine Angaben	34

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Essener Stiftungsfonds

in der Zeit vom 01.06.2024 bis 31.05.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht für das Sondervermögen Essener Stiftungsfonds vom 01.06.2024 bis 31.05.2025

1.1. Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen

Der Essener Stiftungsfonds ist ein OGAW-Sondervermögen, welches in verschiedene Assetklassen investiert. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Das Ziel der Anlagepolitik des Essener Stiftungsfonds ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos und stiftungsspezifischer Aspekte einen langfristig angemessenen Wertzuwachs bei kontinuierlichen Ausschüttungen zu erzielen.

Das Anlageuniversum bilden sonach Aktien, Aktien gleichwertige Papiere, Anleihen aller Art, andere fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Festgelder, Anteile an Investmentfonds (Zielfonds), Alternative Investments, Zertifikate, Derivate (z.B. Futures, Terminkontrakte und Optionen), flüssige Mittel, Edelmetalle (ausschließlich indirekt über Zertifikate) sowie weitere strukturierte Produkte (z.B. Aktienanleihen, Optionsanleihen, Wandelanleihen und Zertifikate mit weiteren Basiswerten). Die Aktienquote (Aktien, Aktien gleichwertige Papiere und Anteile an Investmentvermögen, die überwiegend in Aktien und Aktien gleichwertige Papiere investieren) ist dabei auf maximal 60 % beschränkt. Die Auswahl der Vermögenswerte erfolgt nach einem fundamentalen Ansatz. Für das Timing von Kauf oder Verkaufsentscheidungen werden regelmäßig technische Analysen zur Unterstützung eingesetzt. Die Höhe der Investitionsquoten wird aktiv und entsprechend den Markteinschätzungen des Fondsmanagements flexibel gesteuert. Dabei stehen insbesondere dividenden- und substanzstarke Aktien sowie Anleihen, in die direkt aber auch über Investmentfonds und ETFs investiert wird, im Vordergrund der Anlageüberlegungen.

Immobilienfonds und REITS werden nicht in das Portefeuille mit aufgenommen. Das Marktrisiko-potential des Fonds Essener Stiftungsfonds (beträgt maximal 200% (qualifizierter Ansatz).

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der besonde-

ren Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet:

Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere	Max. 60 %
Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind	vollständig
Geldmarktinstrumente	vollständig
Bankguthaben	vollständig
Anteile an in- oder ausländischen Investmentvermögen	Max. 60 %

Das Sondervermögen darf insgesamt maximal bis zu 60 % des Wertes des OGAW-Sondervermögens in Aktien und Aktien gleichwertigen Wertpapieren und in Anteilen an in- oder ausländischen Investmentvermögen, die überwiegend in Aktien und Aktien gleichwertige Papiere investieren, anlegen.

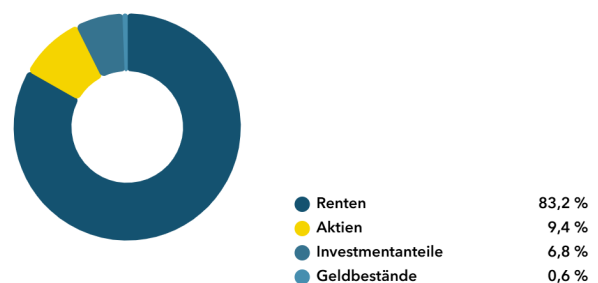
Das Sondervermögen kann gem. § 15 der Allgemeinen Anlagebedingungen kurzfristig Kredite zu Investitionszwecken von bis zu 10 % seines Wertes aufnehmen. Eine vollständige Investition in eine Anlageklasse bedeutet daher, dass in diese kurzfristig mehr als 100 % des Sondervermögens, nämlich bis maximal 110 % des Sondervermögens investiert werden kann.

Zielfonds werden ohne gesonderten regionalen Schwerpunkt erworben. Derivate dürfen zu Absicherungs- und zu Investitionszwecken erworben werden.

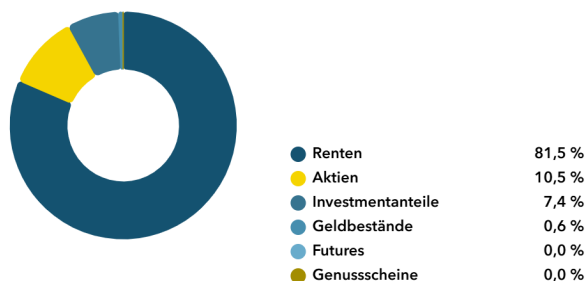
1.2. Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum

Aufteilung nach Asset Gruppe (Systemassetgruppe):

per Stand: 31.05.2025*



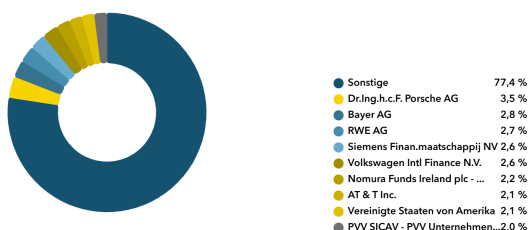
per Stand: 31.05.2024*



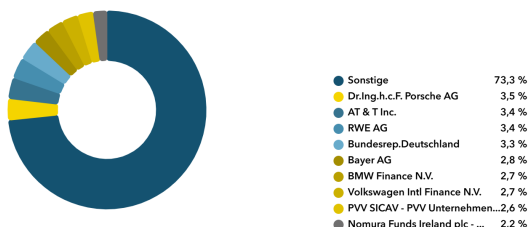
*) Die Differenzen im Vergleich zu der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht betreffen eine abweichende Zuordnung der Vermögensgegenstände zu den oben aufgeführten Produktarten.

Aufteilung nach Emittenten:

per 31.05.2025

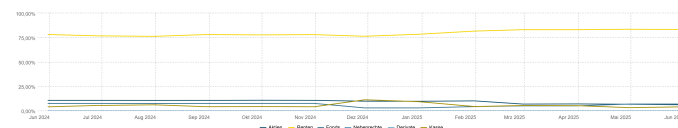


per 31.05.2024

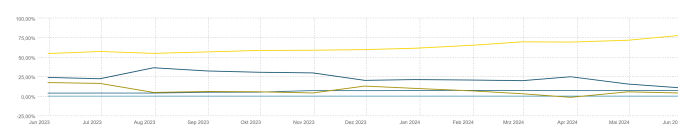


Assetgruppen-Allokation im Zeitverlauf

per 31.05.2025



per 31.05.2024



Vom 1. Juni 2024 bis 31. Mai 2025 verfolgte der Essener Stiftungsfonds eine ausgewogene und breit diversifizierte Anlagestrategie. Diese zielte darauf ab, stabile laufende Erträge zu erzielen und das Vermögen langfristig zu mehren. Neben einem Kernportfolio aus festverzinslichen Wertpapieren und ausgewählten Aktien (Equal Weight-Ansatz) kamen Derivate zur taktischen Steuerung von Zins-, Währungs- und Aktienmarktrisiken gezielt zum Einsatz.

Die Wiederwahl Donald Trumps zum US-Präsidenten Ende 2024 führte zunächst zu einer Aufhellung der Kapitalmarktstimmung, insbesondere in US-nahen Industrie- und Technologiebranchen. Im Frühjahr 2025 sorgte jedoch eine abrupte handelspolitische Kehrtwende der US-Regierung in Form der Einführung umfangreicher Importzölle für erhebliche Marktverwerfungen. Protektionistische Maßnahmen können dabei potenziell zu Wechselkurs- und Bewertungsrisiken in internationalen Aktien- und Anleihepositionen führen.

Zur Umsetzung der Anlagestrategie wurden im Rentenbereich Positionen in langlaufenden Staats- und Unternehmensanleihen, darunter Emissionen der Bundesrepublik Deutschland sowie internationaler Konzerne wie MTU Aero Engines, TotalEnergies, Alphabet, Robert Bosch und Siemens, aufgebaut. Das Zinsengagement wurde durch den Einsatz von Euro-Bund-Futures aktiv gesteuert. Bei überdurchschnittlich gelaufenen Werten wie Meta, Apple, Microsoft oder Allianz wurden hingegen Gewinne realisiert. Zur taktischen Steuerung der Aktienquote kam zusätzlich der E-Mini S&P 500 Index Future zum Einsatz, um das Marktexposure flexibel an

veränderte Marktbedingungen anzupassen. Fremdwährungsrisiken wurden unter anderem mit Euro-FX-Futures aktiv gesteuert. Darüber hinaus wurde das Portfolio durch Aufnahme weiterer Ertragsbausteine (Covered-Call-Aktienfonds, Hybridanleihen-Fonds) diversifiziert. Auch die Zielinvestments im High-Yield-Exposure wurden optimiert.

In der Berichtsperiode vom 1. Juni 2024 bis 31. Mai 2025 lag die Wertentwicklung des Essener Stiftungsfonds unter dem Einfluss der Marktfaktoren bei: + 5,14 %.

1.3. Wesentliche Risiken des Investmentvermögens im Berichtszeitraum

Marktpreisrisiken und Kapitalmarktrisiko

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten 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. Auf die allgemeine Kursentwicklung insbesondere an einer Börse können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken. Schwankungen der Kurs- und Marktwerte können auch auf Veränderungen der Zinssätze, Wechselkurse oder der Bonität eines Emittenten zurückzuführen sein. Der Value at Risk 10 Tage (Gesamt) liegt zum Geschäftsjahresende bei: 1,27 % vom Fondsvermögen (Anteil NaV 31.05.2025).

Währungsrisiken

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

Der Fonds unterliegt Währungsrisiken. Die Fremdwährungsquote im Fonds, welche nicht durch den Einsatz von Derivaten abgesichert wurde, liegt zum Ende des Geschäftsjahres bei: 2,92 % inkl. Futures // 7,76 % exkl.

Futures

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.

Über die Investition (direkt und indirekt) in Pfandbriefen, Staats- und Unternehmensanleihen bonitätsrisikobehafteter Emittenten ist das Investmentvermögen allgemeinen Zinsänderungsrisiken und Spreadrisiken ausgesetzt. Der Fonds war entsprechend seiner Anlagepolitik im Berichtszeitraum breit diversifiziert, in strukturierte Anleihen sowie in Staatsanleihen, Unternehmensanleihen und Pfandbriefen unterschiedlicher Emittenten investiert. Diese Vorgehensweise dient der Reduzierung der Spreadrisiken. Die Duration des Fondsvermögens bzw. der direkt gehaltenen Anleihen wird aktiv gesteuert und beträgt zum Ende des Geschäftsjahres: 4,14 inkl. Futures // 4,14 exkl. Futures.

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.

Adressenausfallrisiken entstehen aus den Einzelinvestments in strukturierten Anleihen, bei denen es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen kommen kann.

Die Investments werden so weit wie möglich diversifiziert, um Klumpenrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Basiswerte. Weiterhin ergeben sich Risiken durch die Anlage liquider Mittel bei Banken, die jedoch einem staatlich oder privatwirtschaftlich organisierten Einlagensicherungsmechanismus unterliegen. Das durchschnittliche Rating (S&P, Moody's, Fitch) des Rentenvermögens beträgt zum Ende des Geschäftsjahres: BBB+.

Zinsänderungsrisiken Zielfonds

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

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.

Liquiditätsrisiken Zielfonds

Der Fonds investiert einen geringen 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 Aktien

Das Sondervermögen ist breit gestreut und zu einem geringen 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.

Operationelle Risiken

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

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

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 wei-

teren 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.

1.4. Erläuterung der wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien und Indexfutures.

Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Devisenfutures ursächlich.

1.5. Sonstige für den Anleger wesentliche Ereignisse

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

Als Fondsberater fungiert die PVV AG.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	15.600.353,94	100,13
1. Aktien	1.454.017,56	9,33
2. Anleihen	12.810.729,95	82,22
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	10.695,16	0,07
4. Investmentanteile	1.056.995,54	6,78
5. Derivate	-11.640,97	-0,07
6. Bankguthaben	105.253,66	0,68
7. Sonstige Vermögensgegenstände	174.303,04	1,12
II. Verbindlichkeiten	-20.125,66	-0,13
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-20.125,66	-0,13
III. Fondsvermögen	EUR 15.580.228,28	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	10.875.716,62	69,80	
Aktien						EUR	1.445.426,48	9,28	
AU000000BHP4	BHP Billiton Ltd.	STK	378	0	0	AUD	38,1500	8.185,67	0,05
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK	580	0	0	AUD	22,7300	7.483,34	0,05
CA0641491075	Bank of Nova Scotia	STK	197	0	28	CAD	73,5400	9.244,71	0,06
CA06849F1080	Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N.	STK	142	142	0	CAD	26,2200	2.375,88	0,02
CA29250N1050	Enbridge	STK	248	0	44	CAD	63,3200	10.020,65	0,06
CA3359341052	First Quantum Minerals	STK	221	0	0	CAD	20,6800	2.916,39	0,02
CA5503721063	Lundin Mining	STK	869	0	0	CAD	13,1600	7.297,58	0,05
CA67077M1086	Nutrien Ltd	STK	188	0	0	CAD	81,1700	9.737,71	0,06
CA7800871021	Royal Bank of Canada	STK	86	0	18	CAD	172,4000	9.461,04	0,06
CH0012221716	ABB Ltd.	STK	188	0	18	CHF	47,3000	9.502,97	0,06
CH1169360919	Accelleron Industries Ltd.	STK	33	0	0	CHF	48,3200	1.704,04	0,01
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG	STK	59	0	13	CHF	155,9000	9.829,66	0,06
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	STK	98	0	27	CHF	93,4200	9.783,77	0,06
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	104	0	0	CHF	87,5100	9.725,93	0,06
CH0012005267	Novartis AG	STK	102	0	3	CHF	92,7300	10.107,89	0,06
CH1243598427	Sandoz Group AG	STK	80	0	0	CHF	40,3900	3.453,06	0,02
CH0126881561	Swiss Re AG	STK	63	0	32	CHF	145,5500	9.799,25	0,06
CH0244767585	UBS Group AG	STK	333	0	26	CHF	26,2700	9.348,55	0,06
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK	16	0	6	CHF	576,6000	9.859,04	0,06
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B	STK	82	0	0	DKK	453,6500	4.986,94	0,03
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	44	0	0	EUR	220,1000	9.684,40	0,06
FR0000120073	Air Liquide	STK	54	5	5	EUR	181,9800	9.826,92	0,06
NL0000235190	Airbus Group SE	STK	63	0	0	EUR	162,5600	10.241,28	0,07
DE000A0WMPJ6	AIXTRON AG	STK	145	0	0	EUR	12,4850	1.810,33	0,01
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO 2	STK	152	0	0	EUR	59,4200	9.031,84	0,06
DE0008404005	Allianz SE	STK	28	0	10	EUR	347,7000	9.735,60	0,06
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	12	0	0	EUR	665,5000	7.986,00	0,05
DE0006766504	Aurubis AG	STK	129	0	3	EUR	77,5000	9.997,50	0,06
FR0000120628	AXA S.A.	STK	242	0	56	EUR	41,4600	10.033,32	0,06
DE000BASF111	BASF SE	STK	203	0	0	EUR	42,6200	8.651,86	0,06
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	340	0	0	EUR	24,7250	8.406,50	0,05
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke VZ	STK	101	0	0	EUR	74,2000	7.494,20	0,05
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	130	0	10	EUR	76,8300	9.987,90	0,06
DE000A1DAH0	Brenntag	STK	140	0	0	EUR	59,5800	8.341,20	0,05
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	100	0	23	EUR	100,0000	10.000,00	0,06
DE000A40KY26	Covestro AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	STK	166	176	10	EUR	60,3500	10.018,10	0,06

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum				
DE0005140008	Deutsche Bank AG		STK	407	0	215	EUR	24,4100	9.934,87	0,06
DE0008232125	Deutsche Lufthansa AG		STK	1.459	0	0	EUR	7,0200	10.242,18	0,07
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	254	0	0	EUR	39,0200	9.911,08	0,06
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	293	0	162	EUR	33,0700	9.689,51	0,06
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG VZO		STK	117	0	0	EUR	43,3700	5.074,29	0,03
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.		STK	201	0	36	EUR	49,2800	9.905,28	0,06
DE000ENAG999	E.ON SE		STK	636	0	124	EUR	15,4700	9.838,92	0,06
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal		STK	2.635	0	0	EUR	3,4970	9.214,60	0,06
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	1.230	0	259	EUR	8,0260	9.871,98	0,06
FR0010208488	Engie S.A.		STK	524	0	110	EUR	18,8950	9.900,98	0,06
FR0014008VX5	EuroAPI SAS		STK	21	0	0	EUR	2,9900	62,79	0,00
DE000EVNK013	Evonik Industries		STK	483	0	0	EUR	19,0500	9.201,15	0,06
DE0005773303	Fraport AG		STK	169	0	31	EUR	60,3500	10.199,15	0,07
DE000A0Z2ZZ5	freenet		STK	356	0	59	EUR	29,0600	10.345,36	0,07
DE0005785604	Fresenius		STK	233	0	116	EUR	42,3800	9.874,54	0,06
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS		STK	502	0	0	EUR	13,9500	7.002,90	0,04
DE0008402215	Hannover Rück SE		STK	36	0	8	EUR	277,2000	9.979,20	0,06
DE0006047004	Heidelberg Materials AG		STK	54	0	45	EUR	174,9000	9.444,60	0,06
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA VZO		STK	122	0	0	EUR	70,5400	8.605,88	0,06
FR0000052292	Hermes International S.C.A.		STK	3	0	0	EUR	2.383,0000	7.149,00	0,05
ES0144580Y14	Iberdrola		STK	616	24	228	EUR	15,9750	9.840,60	0,06
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	157	0	0	EUR	34,6950	5.447,12	0,03
FR0000121485	Kering S.A.		STK	29	0	0	EUR	173,4800	5.030,92	0,03
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	22	0	0	EUR	366,1000	8.054,20	0,05
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	13	0	0	EUR	481,2500	6.256,25	0,04
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	144	0	0	EUR	52,7800	7.600,32	0,05
IT0004965148	Moncler S.r.l. Azioni n.o.N.		STK	158	0	0	EUR	55,0600	8.699,48	0,06
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines		STK	29	0	14	EUR	353,8000	10.260,20	0,07
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	18	0	4	EUR	564,0000	10.152,00	0,07
NL0010773842	NN Group N.V.		STK	186	0	35	EUR	54,6600	10.166,76	0,07
FI4000297767	Nordea Bank Abp		STK	783	0	97	EUR	12,6800	9.928,44	0,06
FR0000133308	Orange		STK	749	0	188	EUR	13,1500	9.849,35	0,06
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Vz.		STK	198	0	0	EUR	35,4700	7.023,06	0,05
DE0007030009	Rheinmetall AG		STK	5	0	14	EUR	1.878,5000	9.392,50	0,06
DE0007037129	RWE AG		STK	287	0	0	EUR	32,9100	9.445,17	0,06
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	106	0	3	EUR	91,9700	9.748,82	0,06
DE0007164600	SAP SE		STK	38	0	19	EUR	262,4500	9.973,10	0,06
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	41	0	2	EUR	222,4000	9.118,40	0,06

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
FR0010411983	SCOR SE		STK	320	0	0	EUR	28,7000	9.184,00	0,06
GB00BP6MXD84	Shell PLC		STK	296	0	0	EUR	29,1750	8.635,80	0,06
DE0007236101	Siemens AG		STK	46	0	8	EUR	212,6000	9.779,60	0,06
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG		STK	189	0	0	EUR	47,0700	8.896,23	0,06
IT0003153415	Snam S.p.A.		STK	1.898	0	347	EUR	5,2300	9.926,54	0,06
FR0000130809	Société Générale S.A.		STK	205	0	162	EUR	48,3300	9.907,65	0,06
NL00150001Q9	Stellantis N.V.		STK	466	0	0	EUR	9,0660	4.224,76	0,03
DE000SYM9999	Symrise		STK	95	0	3	EUR	104,0000	9.880,00	0,06
DE000TLX1005	Talanx AG		STK	87	0	59	EUR	114,5000	9.961,50	0,06
ES0178430E18	Telefónica S.A.		STK	2.158	0	261	EUR	4,6720	10.082,18	0,06
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	146	0	0	EUR	51,4100	7.505,86	0,05
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.		STK	337	0	0	EUR	30,0500	10.126,85	0,06
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	78	0	8	EUR	127,9000	9.976,20	0,06
DE0007664039	Volkswagen Vorzugsaktien		STK	82	0	0	EUR	95,8200	7.857,24	0,05
DE000WCH8881	Wacker Chemie		STK	97	0	0	EUR	63,0500	6.115,85	0,04
GB0007980591	BP PLC		STK	1.711	0	0	GBP	3,5800	7.276,09	0,05
GB0002875804	British American Tobacco		STK	252	0	97	GBP	33,0500	9.893,21	0,06
GB0030913577	BT		STK	4.854	0	2.805	GBP	1,7395	10.029,73	0,06
JE00B4T3BW64	Glencore		STK	1.745	0	0	GBP	2,7790	5.760,36	0,04
GB00BN7SWP63	GSK PLC		STK	475	0	0	GBP	14,5600	8.215,24	0,05
GB00BMX86B70	Haleon PLC		STK	2.040	0	216	GBP	4,1520	10.061,27	0,06
GB0005405286	HSBC		STK	966	0	250	GBP	8,7140	9.999,07	0,06
GB0004544929	Imperial Brands		STK	298	0	159	GBP	27,8800	9.869,03	0,06
GB0005603997	Legal & General		STK	3.505	0	0	GBP	2,4680	10.275,39	0,07
GB00BDR05C01	National Grid		STK	768	0	0	GBP	10,3100	9.405,57	0,06
GB0007188757	Rio Tinto PLC		STK	155	0	0	GBP	44,6100	8.213,52	0,05
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	184	0	16	GBP	46,7800	10.224,53	0,07
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC		STK	10.891	0	835	GBP	0,7686	9.943,36	0,06
MXP370841019	Grupo Mexico SA de CV Registered Shares Class B o.N.		STK	2.071	0	205	MXN	109,7200	10.343,66	0,07
NO0010096985	Equinor ASA		STK	378	0	0	NOK	244,5000	8.037,34	0,05
NO0003054108	Mowi ASA		STK	588	0	0	NOK	188,7000	9.649,19	0,06
NO0005052605	Norsk Hydro		STK	1.721	0	0	NOK	56,0400	8.387,27	0,05
SE0000667891	Sandvik		STK	500	0	0	SEK	210,8000	9.709,45	0,06
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics.		STK	1.319	0	261	SEK	83,5600	10.153,07	0,07
US88579Y1010	3M Co.		STK	80	0	28	USD	149,6300	10.546,61	0,07
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	62	0	5	USD	185,6200	10.139,59	0,07
IE00B4BNMY34	Accenture PLC		STK	29	0	6	USD	317,7300	8.118,21	0,05
US00724F1012	Adobe Systems Inc.		STK	20	0	3	USD	413,3600	7.283,88	0,05

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
US0079031078	Advanced Micro Devices		STK	52	0	0	USD	113,0300	5.178,47	0,03
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.		STK	34	0	10	USD	273,1700	8.183,07	0,05
US0126531013	Albemarle		STK	74	0	0	USD	57,4900	3.748,25	0,02
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001		STK	59	0	5	USD	171,8600	8.933,69	0,06
US02209S1033	Altria		STK	191	0	47	USD	59,4800	10.009,41	0,06
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	49	0	9	USD	205,7000	8.880,44	0,06
US0378331005	Apple Inc.		STK	47	0	11	USD	199,9500	8.279,87	0,05
US00206R1023	AT & T		STK	415	0	210	USD	27,3800	10.011,19	0,06
US0605051046	Bank of America Corp.		STK	230	0	51	USD	44,2400	8.964,93	0,06
CA06849F1080	Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N.		STK	489	489	0	USD	19,0000	8.185,90	0,05
US09290D1019	BlackRock Funding Inc. Registered Shares o.N.		STK	10	13	3	USD	976,3200	8.601,94	0,06
US0970231058	Boeing Co.		STK	56	0	4	USD	208,1800	10.271,44	0,07
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.		STK	181	0	61	USD	47,8500	7.630,70	0,05
US11135F1012	Broadcom Inc		STK	50	63	20	USD	241,9700	10.659,47	0,07
US1491231015	Caterpillar		STK	27	0	3	USD	351,7900	8.368,57	0,05
US1667641005	Chevron Corp.		STK	66	0	0	USD	137,9100	8.019,44	0,05
US17275R1023	Cisco Systems Inc.		STK	178	0	43	USD	63,0500	9.888,02	0,06
US1729674242	Citigroup		STK	153	0	17	USD	75,5300	10.181,58	0,07
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	159	0	12	USD	71,4900	10.014,90	0,06
US1941621039	Colgate-Palmolive		STK	114	0	0	USD	92,3000	9.270,66	0,06
US2441991054	Deere		STK	22	0	5	USD	503,4500	9.758,50	0,06
US9344231041	Discovery Inc. A		STK	453	0	0	USD	10,0400	4.007,15	0,03
US5324571083	Eli Lilly and Company		STK	13	0	1	USD	722,5700	8.276,13	0,05
US30231G1022	Exxon Mobil		STK	87	0	5	USD	102,6900	7.871,39	0,05
US35671D8570	Freep. McMoRan Copp.&Gold		STK	202	0	0	USD	39,0300	6.946,31	0,04
US4370761029	Home Depot		STK	26	0	6	USD	368,2900	8.436,60	0,05
US4592001014	Intl Business Machines Corp.		STK	44	0	21	USD	258,6900	10.028,51	0,06
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	69	0	2	USD	153,5800	9.336,58	0,06
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.		STK	44	0	10	USD	264,3700	10.248,70	0,07
US49456B1017	Kinder Morgan		STK	394	0	163	USD	27,9200	9.692,05	0,06
IE000S9YS762	Linde plc		STK	23	0	2	USD	464,0800	9.404,26	0,06
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	20	0	4	USD	577,7800	10.181,15	0,07
US5801351017	McDonald's Corp.		STK	36	0	4	USD	311,8600	9.891,59	0,06
US58933Y1055	Merck & Co.		STK	84	0	0	USD	76,4000	5.654,27	0,04
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	18	0	5	USD	645,0500	10.229,87	0,07
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	25	0	1	USD	458,6800	10.103,08	0,06
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.		STK	212	0	42	USD	52,5200	9.809,90	0,06
US65339F1012	Nextera Energy Inc.		STK	143	0	0	USD	68,9900	8.692,13	0,06

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
US6541061031	Nike		STK	123	0	0	USD	61,4400	6.658,26	0,04
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	72	108	48	USD	139,1900	8.829,67	0,06
US7170811035	Pfizer Inc		STK	381	0	0	USD	23,4500	7.871,76	0,05
US7181721090	Philip Morris Internat.		STK	64	0	44	USD	177,8700	10.029,67	0,06
US7185461040	Phillips 66		STK	75	0	0	USD	114,6800	7.577,97	0,05
US7427181091	Procter & Gamble		STK	63	0	2	USD	168,5600	9.356,19	0,06
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	31	0	8	USD	266,9200	7.290,33	0,05
US8085131055	Schwab Corp.		STK	135	0	5	USD	87,7600	10.438,41	0,07
US83444M1018	Solventum Corp. Registered Shares DL0,01		STK	50	0	0	USD	72,6100	3.198,68	0,02
US84265V1052	Southern Copper		STK	68	2	2	USD	92,3900	5.507,82	0,04
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.		STK	57	0	14	USD	197,1500	9.900,93	0,06
US91912E1055	Vale S.A. (ADR)		STK	861	0	0	USD	9,4400	7.161,09	0,05
US91913Y1001	Valero Energy		STK	69	0	0	USD	129,1600	7.852,02	0,05
US92343V1044	Verizon Communications Inc.		STK	257	0	10	USD	43,3300	9.811,29	0,06
US92826C8394	VISA Inc. Class A		STK	32	0	7	USD	362,4000	10.217,44	0,07
US9311421039	Walmart Inc. Registered Shares DL -,10		STK	124	0	57	USD	97,1000	10.608,28	0,07
US2546871060	Walt Disney Co., The		STK	103	0	0	USD	112,0200	10.165,69	0,07

Verzinsliche Wertpapiere							EUR	9.419.594,98	60,46
XS2523390271	2.5000% RWE AG MTN 22/25	EUR	100	0	0	%	100,0055	100.005,50	0,64
XS2225157424	2.6250% Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(26/80)	EUR	100	0	0	%	99,3995	99.399,50	0,64
XS2733106657	2.7080% Siemens Finan.maatschappij NV EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	EUR	200	0	0	%	100,0975	200.195,00	1,28
XS2391779134	3.0000% British American Tobacco PLC 21/26	EUR	100	0	0	%	99,0020	99.002,00	0,64
XS2744299335	3.0000% Red Eléctrica Financ. S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)	EUR	100	0	0	%	97,0600	97.059,99	0,62
DE000A2DAHN6	3.0990% Allianz SE FLR- Sub.MTN.v.2017(2027/2047)	EUR	100	0	0	%	100,3097	100.309,71	0,64
XS1684385161	3.1250% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)	EUR	200	200	0	%	99,7655	199.531,00	1,28
XS2744121943	3.1250% Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2024(29)	EUR	100	0	0	%	101,4676	101.467,64	0,65
XS2193661324	3.2500% BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	EUR	100	0	0	%	99,9265	99.926,50	0,64
XS2948768556	3.2500% Deutsche Telekom AG EO-MTN v.2024(2035/2035)	EUR	100	100	0	%	98,8417	98.841,70	0,63
FR001400G3Y1	3.2500% Kering S.A. EO-Med.- Term Notes 2023(23/29)	EUR	100	0	0	%	101,4551	101.455,13	0,65
FR001400KJP7	3.2500% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/29)	EUR	100	0	0	%	102,2951	102.295,09	0,66
DE000A3LSYH6	3.2500% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-MTN 24/32	EUR	100	0	0	%	100,2795	100.279,52	0,64
XS2617256065	3.2500% Procter & Gamble 23/ 26	EUR	100	0	0	%	101,0454	101.045,44	0,65

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
XS2617256149	3.2500% Procter & Gamble 23/31	EUR		100	0	0	%	102,8364	102.836,42	0,66
FR001400DT99	3.2500% Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)	EUR		100	0	0	%	101,8279	101.827,91	0,65
FR001400N285	3.2500% Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2024(24/35)	EUR		100	0	0	%	99,0695	99.069,53	0,64
XS2591848275	3.2500% Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	EUR		100	0	0	%	102,1818	102.181,82	0,66
FR001400HJE7	3.3750% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/25)	EUR		100	0	0	%	100,3100	100.310,00	0,64
XS2589790109	3.3750% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2023(31/31)	EUR		100	0	0	%	103,2751	103.275,15	0,66
FR001400I3C5	3.4700% Danone S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/31)	EUR		100	0	0	%	102,6196	102.619,58	0,66
XS2574873266	3.5000% E.ON SE Medium Term Notes v.23(23/28)	EUR		100	0	0	%	102,3948	102.394,83	0,66
XS2590758400	3.5500% AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/25)	EUR		100	0	0	%	100,4480	100.448,00	0,64
XS2874381333	3.6250% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/36)	EUR		100	100	0	%	99,3924	99.392,43	0,64
XS2623957078	3.6250% ENI S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	EUR		100	0	0	%	102,2524	102.252,41	0,66
XS2584685031	3.6250% RWE AG MTN v.23(28/29)	EUR		100	0	0	%	103,3358	103.335,79	0,66
DE000A3LH6U5	3.7000% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2023(31)	EUR		100	0	0	%	103,5418	103.541,79	0,66
XS2342732562	3.7480% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2022(27/Und.)	EUR		100	0	0	%	97,9160	97.916,00	0,63
XS2901993019	3.7500% Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)	EUR		100	100	0	%	99,9467	99.946,75	0,64
XS2595412631	3.7500% Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	EUR		100	0	0	%	105,7423	105.742,34	0,68
XS2591029876	3.7500% Orsted A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	EUR		100	0	0	%	102,6650	102.664,95	0,66
XS2616008970	3.7500% Sika Capital B.V. 23/30	EUR		100	0	0	%	103,5611	103.561,07	0,66
XS2616008541	3.7500% Sika Capital B.V. EO-Notes 2023(23/26)	EUR		100	0	0	%	101,7365	101.736,50	0,65
XS2620585658	3.7730% BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2023(30)	EUR		100	0	0	%	103,6995	103.699,46	0,67
FR001400MF86	3.8750% Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/33)	EUR		100	0	0	%	102,8617	102.861,65	0,66
XS2599730822	3.8750% Heineken N.V. EO-MTN 23/30	EUR		100	0	0	%	104,7975	104.797,46	0,67
XS2998667187	3.8750% Imperial Brands Fin.Neth. B.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/34)	EUR		100	100	0	%	98,4363	98.436,33	0,63
FR001400KH5	3.8750% Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/35)	EUR		100	0	0	%	99,5233	99.523,30	0,64
XS2887896574	3.8750% MTU Aero Engines AG Anleihe v.2024(2031/2031)	EUR		100	100	0	%	103,2435	103.243,50	0,66
XS2604697891	3.8750% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	EUR		100	0	0	%	101,1765	101.176,50	0,65

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2605914105	3.9070% General Mills Inc. EO-Notes 2023(23/29)		EUR	100	0	0	%	103,8361	103.836,08	0,67
XS2590758665	3.9500% AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/31)		EUR	100	0	0	%	104,3371	104.337,12	0,67
XS2842061421	3.9500% Heidelberg Materials AG EO-Medium-Term Notes 24(34/34)		EUR	100	100	0	%	103,1746	103.174,63	0,66
XS2625136531	4.0000% Akzo Nobel N.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/33)		EUR	100	0	0	%	102,6475	102.647,48	0,66
XS3064430385	4.0000% Alphabet Inc. EO-Notes 2025(25/54)		EUR	100	100	0	%	99,5000	99.500,00	0,64
XS2595418323	4.0000% BASF SE MTN v. 2023(2023/2029)		EUR	100	0	0	%	104,4227	104.422,74	0,67
XS2630111982	4.0000% Bayer AG MTN 23/26		EUR	100	0	0	%	101,7914	101.791,42	0,65
XS2815984732	4.0000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2024(2030/2030)		EUR	100	0	0	%	103,3222	103.322,20	0,66
XS3032045398	4.0000% Deutsche Post AG Medium Term Notes v.25(39/40)		EUR	100	100	0	%	101,4658	101.465,75	0,65
XS2589260723	4.0000% ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 23(23/31)		EUR	100	0	0	%	104,4450	104.444,96	0,67
XS2937308067	4.0000% Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)		EUR	100	100	0	%	97,2246	97.224,61	0,62
XS2745726047	4.0000% Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.24(31)		EUR	100	0	0	%	102,8300	102.830,02	0,66
XS2776891207	4.1250% A.P.Moeller-Maersk A/S EO-Medium-Term Nts 2024(24/36)		EUR	100	0	0	%	102,7438	102.743,82	0,66
XS2779901482	4.1250% Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 24(24/32)		EUR	100	0	0	%	102,7547	102.754,72	0,66
BE6364523629	4.1250% Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/45)		EUR	100	100	0	%	101,1715	101.171,50	0,65
XS2801975991	4.1250% B.A.T. Intl Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)		EUR	100	0	0	%	102,6594	102.659,35	0,66
XS2715302001	4.1250% Givaudan Finance Europe B.V. EO-Notes 2023(23/33)		EUR	100	0	0	%	104,7370	104.736,96	0,67
XS2599169922	4.1250% Heineken N.V. EO-MTN 23/35		EUR	100	0	0	%	104,9638	104.963,77	0,67
XS2643320018	4.1250% Porsche Automobil Holding SE MTN 23/27		EUR	100	0	0	%	103,2365	103.236,50	0,66
XS2802892054	4.1250% Porsche Automobil Holding SE MTN 24/32		EUR	100	0	0	%	102,1425	102.142,50	0,66
XS2584685387	4.1250% RWE AG Medium Term Notes v.23(34/35)		EUR	100	0	0	%	104,5555	104.555,50	0,67
XS2811096267	4.1540% Glencore Capital Finance DAC EO-MTN 24/31		EUR	100	0	0	%	103,2000	103.200,02	0,66
XS2822575648	4.1650% Ford Motor Credit Co. LLC EO-MTN 24/28		EUR	100	0	0	%	101,8795	101.879,55	0,65
XS2595418596	4.2500% BASF SE MTN v. 2023(2023/2032)		EUR	100	0	0	%	106,4420	106.442,00	0,68
XS2630112014	4.2500% Bayer AG MTN v. 2023(2029/2029)		EUR	100	0	0	%	104,9305	104.930,52	0,67
XS2623956773	4.2500% ENI S.p.A. EO-MTN 23/33		EUR	100	0	0	%	105,0410	105.041,02	0,67
XS2559580548	4.2500% Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2026)		EUR	100	0	0	%	101,7080	101.708,00	0,65

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2817890077	4.2500% Münchener Rückvers.- Ges. AG FLR-Anleihe v.24(33/44)		EUR	100	0	0	%	102,5149	102.514,87	0,66
XS2599779597	4.2500% Neste Oyj EO-MTN 23/ 33		EUR	100	0	0	%	103,4886	103.488,60	0,66
XS2643320109	4.2500% Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(30/30)		EUR	200	0	0	%	104,0750	208.150,00	1,34
XS2604699327	4.2500% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(29)		EUR	100	0	0	%	103,7230	103.722,99	0,67
XS2590758822	4.3000% AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/34)		EUR	100	0	0	%	105,4765	105.476,50	0,68
XS2587352340	4.3000% General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)		EUR	100	0	0	%	104,0339	104.033,90	0,67
XS2620585906	4.3230% BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2023(35)		EUR	100	0	0	%	104,3147	104.314,72	0,67
XS2940455897	4.3750% BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2024(31/Und.)		EUR	100	100	0	%	99,0846	99.084,63	0,64
XS2597110027	4.3750% Stellantis N.V. EO-Med.- Term Notes 2023(23/30)		EUR	100	0	0	%	104,0732	104.073,23	0,67
XS1271836600	4.3820% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)		EUR	100	0	0	%	100,3330	100.333,00	0,64
XS2598746290	4.5000% Anglo American Capital PLC EO-Medium-Term Notes 23(23/28)		EUR	100	0	0	%	105,1250	105.125,00	0,67
FR001400KHI6	4.5000% Engie S.A. EO-Medium- Term Nts 2023(23/42)		EUR	100	0	0	%	102,5813	102.581,32	0,66
XS2625985945	4.5000% General Motors Financial Co. EO-MTN 23/27		EUR	100	0	0	%	104,3047	104.304,74	0,67
XS2615940215	4.5000% Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(28/28)		EUR	100	0	0	%	105,3980	105.398,00	0,68
XS2937308737	4.5000% TotalEnergies SE EO- FLR Med.-T. Nts 24(24/Und.)		EUR	100	100	0	%	98,6418	98.641,83	0,63
XS2630111719	4.6250% Bayer AG MTN v. 2023(2033/2033)		EUR	100	0	0	%	105,3552	105.355,25	0,68
XS1550988643	4.6250% NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2017(28/48)		EUR	100	0	0	%	103,8870	103.887,00	0,67
XS1048428442	4.6250% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/ Und.)		EUR	100	0	0	%	100,8010	100.801,00	0,65
XS2559501429	5.0000% Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2029)		EUR	100	0	0	%	108,2981	108.298,09	0,70
XS2586739729	5.2500% Imperial Brands Fin.Neth. B.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)		EUR	100	0	0	%	108,2559	108.255,92	0,69
XS2589367528	5.3750% B.A.T. Netherlands Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)		EUR	100	0	0	%	109,6115	109.611,46	0,70
XS2900282133	5.5000% Bayer AG FLR- Sub.Anl.v.2024(2029/2054)		EUR	100	100	0	%	101,3750	101.375,00	0,65
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR		10.695,16	0,07
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber- Genußscheine o.N.		STK	36	0	8	CHF	278,0000	10.695,16	0,07

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.391.134,97	21,77	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.391.134,97	21,77	
XS2592088236	3.2040% Roche Finance Europe B.V. EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)	EUR		100	0	0	%	102,7791	102.779,07	0,66
XS2625968347	3.2500% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(30)	EUR		100	0	0	%	102,0148	102.014,80	0,65
DE000A4DFCB7	3.2500% Evonik Industries AG Medium Term Notes v.25(25/30)	EUR		200	200	0	%	101,7941	203.588,23	1,31
XS2621812192	3.3750% Paccar Financial Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	EUR		100	0	0	%	100,9245	100.924,50	0,65
XS2624938655	3.5000% Honeywell International Inc. EO-Notes 2023(23/27)	EUR		100	0	0	%	101,8711	101.871,11	0,65
XS2593105393	3.6250% AstraZeneca PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	EUR		100	0	0	%	102,0973	102.097,28	0,66
XS2625968776	3.6250% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(35)	EUR		100	0	0	%	100,1347	100.134,69	0,64
XS2743711298	3.6250% RWE AG Medium Term Notes v.24(31/32)	EUR		100	0	0	%	102,5578	102.557,80	0,66
XS2776512035	3.7500% Booking Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/36)	EUR		100	0	0	%	100,7047	100.704,75	0,65
XS3036647777	3.7500% Fresenius Medical Care AG MTN v.2025(2032/2032)	EUR		100	200	100	%	101,2715	101.271,49	0,65
XS2997535146	3.8000% T-Mobile USA Inc. EO-Notes 2025(25/45)	EUR		100	100	0	%	93,5110	93.511,02	0,60
XS2746663074	3.8500% T-Mobile USA Inc. EO-Notes 2024(24/36)	EUR		100	0	0	%	100,8821	100.882,07	0,65
XS2802928692	3.8750% Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/32)	EUR		100	0	0	%	101,2137	101.213,65	0,65
XS2673433814	3.9760% East Japan Railway Co. EO-Medium-Term Notes 2023(32)	EUR		100	0	0	%	105,6244	105.624,41	0,68
XS2595418166	4.0000% McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)	EUR		100	0	0	%	104,8201	104.820,13	0,67
DE000A4EBMD9	4.0000% Robert Bosch Invest.Nedld.B.V. EO-Medium-Term Nts 2025(25/37)	EUR		100	100	0	%	100,8105	100.810,50	0,65
XS3032013511	4.0000% Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2025(25/35)	EUR		100	100	0	%	100,7759	100.775,91	0,65
XS2601458602	4.0000% Siemens Energy Finance B.V 23/26	EUR		100	0	0	%	100,9430	100.943,00	0,65
XS3078501254	4.0000% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2025(44/45)	EUR		100	100	0	%	100,4895	100.489,50	0,64
DE000A3LHK72	4.0000% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(25/25)	EUR		100	0	0	%	100,3020	100.302,00	0,64
XS3040320908	4.1250% JT Intl. Finl. Services B.V EO-Medium-Term Nts 2025(25/35)	EUR		100	100	0	%	101,1015	101.101,51	0,65
XS2726263911	4.1250% McDonald's Corp. EO-Medium-Term Nts 2023(23/35)	EUR		100	0	0	%	103,2478	103.247,80	0,66
XS3019321549	4.2500% Pfizer Neth.Intl Finance B.V. EO-Notes 2025(25/45)	EUR		100	100	0	%	102,4635	102.463,50	0,66
XS2601459162	4.2500% Siemens Energy Finance B.V. EO-Notes 2023(23/29)	EUR		100	0	0	%	104,0972	104.097,18	0,67

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
DE000A3LHK80	4.2500% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(28/28)		EUR	200	0	0	%	103,4802	206.960,42	1,33
DE000A3LXSR7	4.3750% JAB Holdings B.V. EO- Notes 2024(24/34)		EUR	100	0	0	%	102,3305	102.330,46	0,66
XS2767246908	4.4450% Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2024(24/ 30)		EUR	100	0	0	%	102,2768	102.276,84	0,66
XS2676395317	4.5000% Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/32)		EUR	100	0	0	%	104,8601	104.860,07	0,67
US912810UF39	4.6250% United States of America DL-Bonds 2024(44)		USD	400	400	0	%	95,4766	336.481,28	2,16

Nicht notierte Wertpapiere						EUR		8.591,08	0,06
Aktien						EUR		8.591,08	0,06
GB00B1XZS820	Anglo American	STK	328	0	0	GBP	22,0500	8.591,08	0,06

Investmentanteile							EUR	1.056.995,54	6,78
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	1.056.995,54	6,78
LU1282651717	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile P(H2-EUR) o.N.	ANT	40	40	0	EUR	799,8700	31.994,80	0,21
LU0658026199	AXA IM F.I.I.S.-Eur.S.Dur.H.Y. Namens-Anteile B(Dis.)EUR o.N.	ANT	340	340	0	EUR	89,4300	30.406,20	0,20
IE00BKWD3966	InvescoM2 EUR CorpHybBond ETF Reg. Shs EUR Dis. oN	ANT	770	770	0	EUR	39,2060	30.188,62	0,19
IE0003UVYC20	JPM ETFs-Glbl Eq.Prem.Inc.ETF Reg,Shs JPETFDiUSD USD Dis. oN	ANT	5.238	5.238	0	EUR	23,9700	125.554,86	0,81
IE000U9J8HX9	JPM.ETFs(I)NAS.Eq.Pr.I.A.ETF Reg.Shs JPETFDi USD Dis. oN	ANT	2.432	2.432	0	EUR	20,9750	51.011,20	0,33
LU1533169881	JPMorgan-EU Hi.Yield Sh.Dur.Bd AN.JPM-E.HY.S.D.B.C(acc)EUR oN	ANT	250	250	0	EUR	124,1610	31.040,25	0,20
IE000A1I5XP9	Nomura-Corp.Hybrid Bd Fd Reg.Shs FD EUR Dis. oN	ANT	3.039	0	0	EUR	114,1253	346.826,79	2,23
IE00BF8HV600	PFIS ETFs-S.-T.HY C.B.IS U.ETF Reg. EUR Inc. Hdgd Shares o.N.	ANT	1.330	1.330	0	EUR	73,5100	97.768,30	0,63
LU0338461691	PVV-PVV Unternehmensanlei.Plus Inhaber- Anteile o.N.	ANT	7.141	4.881	6.812	EUR	43,7200	312.204,52	2,00

Summe Wertpapiervermögen							EUR	15.332.438,21	98,41
---------------------------------	--	--	--	--	--	--	------------	----------------------	--------------

Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-11.640,97	-0,07
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-14.647,58	-0,09
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-14.647,58	-0,09
E-Mini S&P 500 20.06.2025		XCME	USD	Anzahl	-2			-14.647,58	-0,09

Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	3.006,61	0,02
Währungsterminkontrakte							EUR	3.006,61	0,02
FUTURES EUR/USD 06/25		XCME	USD		750.000			3.006,61	0,02

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Bankguthaben							EUR	105.253,66	0,68
EUR - Guthaben bei:							EUR	85.341,73	0,55
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	0,01				0,01	0,00
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	85.341,72				85.341,72	0,55
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	19.911,93	0,13
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	22.600,04				19.911,93	0,13
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	174.303,04	1,12
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	2.235,45				2.235,45	0,01
Dividendenansprüche			EUR	3.087,09				3.087,09	0,02
Zinsansprüche			EUR	168.980,50				168.980,50	1,08
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-20.125,66	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-20.125,66				-20.125,66	-0,13
Fondsvermögen							EUR	15.580.228,28	100,00
Anteilwert Essener Stiftungsfonds							EUR	49,07	
Umlaufende Anteile Essener Stiftungsfonds							STK	317.504,000	

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 30.05.2025				
Australischer Dollar	(AUD)	1,761700	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,841850	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,459350	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,567100	=	1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	(MXN)	21,968050	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,498950	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,855400	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,935750	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,135000	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCME CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

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				
GB00BSRK4Y08	National Grid Bezugsrecht	GBP	0	224
CA0679011084	Barrick Gold Corp.	STK	0	142
CA0679011084	Barrick Gold Corp.	STK	0	489
DE0006062144	Covestro AG	STK	0	205
Verzinsliche Wertpapiere				
DE0001104909	2.2000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	EUR	200	700
XS1195202822	2.6250% TotalEnergies S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	EUR	0	100
XS2114413565	2.8750% AT & T Inc. EO-FLR Notes 2020(25)/und	EUR	0	100
XS2056730323	2.8750% Infineon Technologies AG Anleihe v.2019(2025)/und	EUR	0	100
FR001400HX73	3.1250% L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/25)	EUR	0	100
XS2595361978	3.2770% AT & T Inc. EO-FLR Notes 23/25	EUR	0	100
XS1152343668	3.3750% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2024/2074)	EUR	0	100
FR001400H5F4	3.3750% Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/25)	EUR	0	100
FR001400HQD4	3.3750% VINCI S.A. EO-Medium-Term Notes 2023(25)	EUR	0	100
XS2609431031	3.5000% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(25)	EUR	0	100
DE000A3LH6T7	3.5000% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	EUR	0	100
XS2595410775	3.5000% Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)	EUR	0	100
XS1219499032	3.5000% RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2025/2075)	EUR	0	100
XS2613667976	3.6250% Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2023(25)	EUR	0	100
DE000A11QR73	3.7500% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	EUR	0	100
XS2616008038	3.8310% Sika Capital B.V. EO-FLR Notes 23/24	EUR	0	100
XS2589907653	5.5000% Credit Suisse AG EO-MTN 23/26	EUR	0	100
Andere Wertpapiere				
ES06445809S7	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	820	820
ES06445809T5	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	757	757
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US09247X1019	Blackrock	STK	0	13
ES0144583301	Iberdrola S.A. Acciones Port. -EM.07/24-	STK	24	24
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2622214745	3.0350% Kraft Heinz Foods Co. EO-FLR Notes 2023(24/25)	EUR	0	100
XS2625968693	3.2500% BMW Finance N.V. EO-MTN 23/26	EUR	0	100
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU1377965386	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile R(H2-EUR) o.N.	ANT	0	1.790
LU0931222755	AXA IM F.I.I.S.-Eur.S.Dur.H.Y. Namens-Ant.F(Dis.)EUR o.N.	ANT	0	2.718

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				
Wertpapier-Terminkontrakte				
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			4.562
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			587
S&P 500 Index)				
Währungsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			2.262
Euro/US-Dollar)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ESSENER STIFTUNGSFONDS

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	10.391,77
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	43.186,03
3.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	112.850,96
4.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	353.863,50
5.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	9.356,78
6.	Erträge aus Investmentanteilen	27.384,20
7.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-7.237,96
8.	Sonstige Erträge	1.044,10
Summe der Erträge		550.839,38
II. Aufwendungen		
1.	Verwaltungsvergütung	-138.728,18
2.	Verwahrstellenvergütung	-9.171,47
3.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-8.774,06
4.	Sonstige Aufwendungen	-4.147,08
5.	Aufwandsausgleich	-53,28
Summe der Aufwendungen		-160.874,07
III. Ordentlicher Nettoertrag		389.965,31
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	194.604,28
2.	Realisierte Verluste	-98.200,87
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		96.403,41
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		486.368,72
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	287.888,76
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.628,31
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		286.260,45
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		772.629,17

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ESSENER STIFTUNGSFONDS

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.06.2024)		15.033.002,16
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-386.296,25
2. Zwischenausschüttungen		-231.539,25
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		389.364,46
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.617.679,49	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-5.228.315,03	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		3.067,99
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		772.629,17
davon nicht realisierte Gewinne	287.888,76	
davon nicht realisierte Verluste	-1.628,31	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.05.2025)		15.580.228,28

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ESSENER STIFTUNGSFONDS ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	2.174.118,55	6,85
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.589.548,96	5,01
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	486.368,72	1,53
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	98.200,87	0,31
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-1.545.699,30	-4,87
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.545.699,30	-4,87
III. Gesamtausschüttung	628.419,25	1,98
1. Zwischenausschüttung (Ex-Tag 16.09.2024)	78.445,75	0,25
a) Barausschüttung	78.445,75	0,25
2. Zwischenausschüttung (Ex-Tag 16.12.2024)	73.450,00	0,23
a) Barausschüttung	73.450,00	0,23
3. Zwischenausschüttung (Ex-Tag 17.03.2025)	79.643,50	0,25
a) Barausschüttung	79.643,50	0,25
4. Endausschüttung	396.880,00	1,25
a) Barausschüttung	396.880,00	1,25

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00). Der Betrag der Zwischenausschüttung je Anteil errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ESSENER STIFTUNGSFONDS

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	15.580.228,28	49,07
2024	15.033.002,16	48,64
2023	15.498.233,39	47,63
2022	11.569.064,77	49,36

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	521.828,19
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
UBS Europe SE		
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		50,00%
iBoxx EUR Corporates Total Return Index in EUR		50,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,34%
größter potenzieller Risikobetrag		0,59%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,49%
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		1,04

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 Essener Stiftungsfonds	EUR	49,07
Umlaufende Anteile Essener Stiftungsfonds	STK	317.504,000

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 ESSENER STIFTUNGSFONDS

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))

1,04 %

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 01.06.2024 BIS 31.05.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	21.844.304,05
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 6.619,80 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 keine 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 %
LU1282651717	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile P(H2-EUR) o.N. ¹⁾	0,70
LU1377965386	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile R(H2-EUR) o.N. ¹⁾	0,75
LU0931222755	AXA IM F.I.I.S.-Eur.S.Dur.H.Y. Namens-Anteil F(Dis.)EUR o.N. ¹⁾	1,00
LU0658026199	AXA IM F.I.I.S.-Eur.S.Dur.H.Y. Namens-Anteile B(Dis.)EUR o.N. ¹⁾	0,75
IE00BKWD3966	InvescoM2 EUR CorpHybBond ETF Reg. Shs EUR Dis. o.N. ¹⁾	0,39
IE0003UVYC20	JPM ETFs-Glbl Eq.Prem.Inc.ETF Reg.Shs JPETFDiUSD USD Dis. o.N. ¹⁾	0,35
IE000U9J8HX9	JPM.ETFs(I)NAS.Eq.Pr.I.A.ETF Reg.Shs JPETFDi USD Dis. o.N. ¹⁾	0,35
LU1533169881	JPMorgan-EU Hi.Yield Sh.Dur.Bd AN.JPM-E.HY.S.D.B.C(acc)EUR o.N. ¹⁾	0,45
IE000A1I5XP9	Nomura-Corp.Hybrid Bd Fd Reg.Shs FD EUR Dis. o.N. ¹⁾	0,04
IE00BF8HV600	PFIS ETFs-S.-T.HY C.B.IS U.ETF Reg. EUR Inc. Hdgd Shares o.N. ¹⁾	0,60
LU0338461691	PVV-PVV Unternehmensanlei.Plus Inhaber-Anteile o.N. ¹⁾	1,95

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Essener Stiftungsfonds		
Sonstige Erträge		
Kick-Back-Zahlungen	EUR	1.044,10
Sonstige Aufwendungen		
Depotgebühren	EUR	1.357,89
Kosten Hauptversammlung	EUR	1.074,24

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

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

ANGABEN 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

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, 01. September 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 Essener Stiftungsfonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 02.09.2025

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
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST