

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

confido Fund

30. April 2025

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht confido Fund	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	20
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	26
Allgemeine Angaben	29

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

confido Fund

in der Zeit vom 01.05.2024 bis 30.04.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht confidoFund R (DE000A2N82T7) und confidoFund I (DE000A3CNF15) für das Geschäftsjahr 01.05.2024 bis 30.04.2025

Anlageziel und Anlagepolitik:

Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung eines kontinuierlichen Wertzuwachses bei einer angemessenen Schwankungsbreite.

Der Fonds investiert das Vermögen seiner Anleger in Wertpapiere aller Art, u.a. in Aktien, Optionen und andere Investmentfonds (auch ETFs). Der Fonds wird über Aktien, Aktien gleichwertige Wertpapiere und Investmentfonds hauptsächlich in die weltweiten Aktienmärkte investieren und orientiert sich an keiner Benchmark. Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet:

Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere vollständig

Wertpapiere, die keine Aktien oder Aktien gleichwertige Wertpapiere sind maximal 25%

Geldmarktinstrumente maximal 49%

Bankguthaben maximal 49%

Anteile an in- oder ausländischen Investmentvermögen vollständig

Mindestens 51 % des Wertes des Sondervermögens müssen kumuliert in Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sowie Anteile an anderen Investmentvermögen, die überwiegend in Aktien und Aktien gleichwertige Papiere investiert werden, angelegt werden.

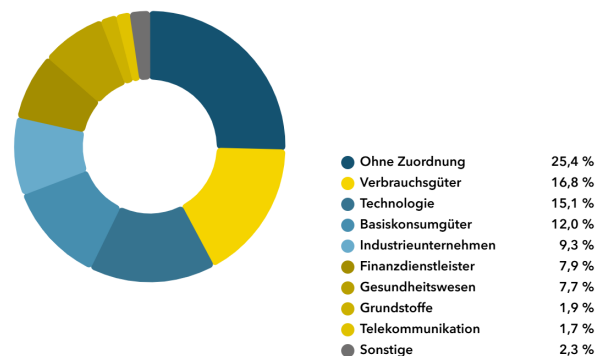
Das Sondervermögen kann gem. § 15 der Allgemeinen Anlagebedingungen kurzfristig Kredite zu Investitionszwecken von bis zu 10 % seines Wertes aufnehmen. Eine vollständige Investition in eine Anlageklasse bedeutet daher, dass in diese kurzfristig mehr als 100 % des Sondervermögens, nämlich bis maximal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

Zielfonds werden ohne gesonderten regionalen Schwerpunkt erworben.

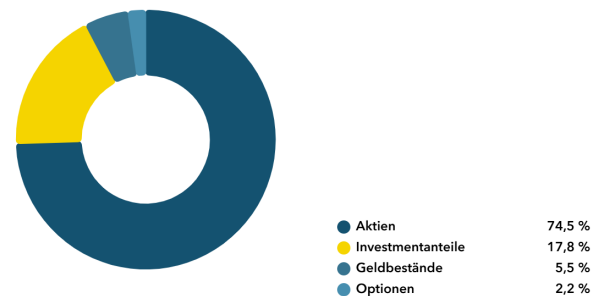
Derivate dürfen zu Absicherungs- und Investitionszwecken erworben werden.

Portfoliostruktur per 30.04.2025

Aufteilung nach Branchen *)

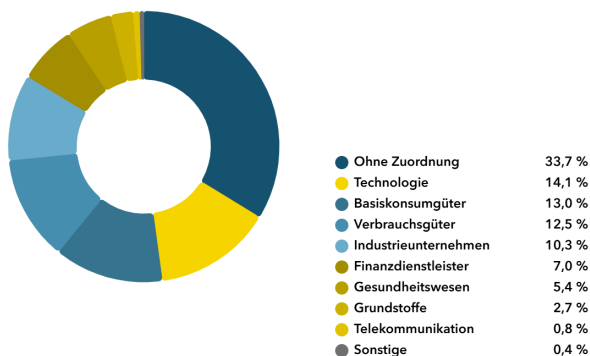


Aufteilung nach Asset Gruppe *)

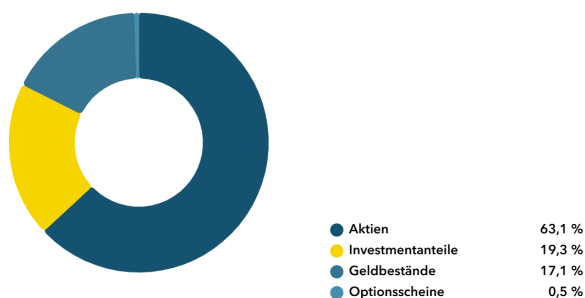


Portfoliostruktur per 30.04.2024

Aufteilung nach Branchen *)

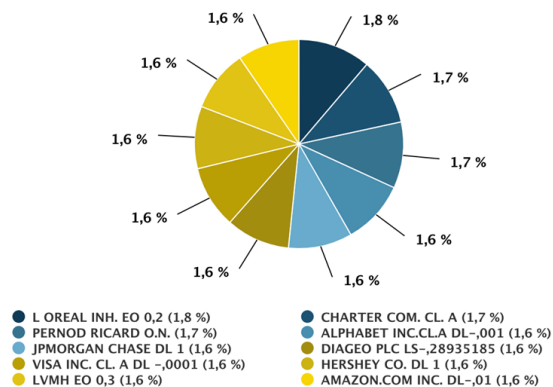


Aufteilung nach Asset Gruppe *)



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

Top Wertpapiere



Quelle: confido Assetmanagement GmbH

Der Fonds investierte das Vermögen seiner Anleger in Wertpapiere aller Art, u.a. in Aktien, Optionen und andere Investmentfonds (auch ETFs) gem. seiner Anlagepolitik.

Risikoanalyse:

Im Berichtszeitraum wurden in Einklang mit der Anlagestrategie auf einen aktiven Managementprozess geachtet. Dies bedeutet, dass das Fondsmanagement die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifizierte, im eigenen Ermessen auswählte und nicht passiv einen Referenzindex nachbildete. Hierfür bildet die Grundlage des Investitionsprozess ein etablierter Research Prozess, bei dem das Fondsmanagement potentiell interessante Unternehmen, Regionen Staaten oder Wirtschaftszweige insbesondere auf Basis von Datenbankanalysen, Unternehmensberichten, Wirtschaftsprognosen, öffentlich verfügbaren Informationen und persönlichen Eindrücken/Gesprächen analysierte. Nach Durchführung dieses Prozesses, entschied das Fondsmanagement unter Beachtung der gesetzlichen Vorgaben und Anlagebedingungen über den Kauf und Verkauf eines konkreten Vermögensgegenstandes.

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen

der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird. Während des Berichtszeitraums bestanden in dem Fonds Marktpreisrisiken, insbesondere in Form von Aktien-, Anleihe- und Währungsrisiken.

Adressenausfallrisiken Zielfonds:

Der Fonds legt einen geringen Teil seines Vermögens in Zielfonds an, welche ihrerseits in Anleihen investieren. Dadurch ist der Fonds mittelbar von dem Risiko betroffen, dass es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen der im Bestand der Zielfonds befindlichen Anleihen kommen kann. In dessen Folge kann es bei den Anleihen zu Kursverlusten kommen. Das Adressenausfallrisiko soll durch die diversifizierte Anlage in mehrere Zielfonds reduziert werden.

Zinsänderungsrisiken Zielfonds:

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

Währungsrisiken:

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt

sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens. Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investierte der Fonds weltweit. Den dadurch bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechend Chancen gegenüber.

Liquiditätsrisiken Aktien:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich 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.

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.

Operationelle Risiken:

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Anlageprozesses.

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

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kon-

trahenten 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.

Veräußerungsergebnis:

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

Sonstige Hinweise:

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

Das Portfoliomanagement ist für den confidoFund R (DE000A2N82T7) & confidoFund I (DE000A3CNF15) ausgelagert an NFS Capital AG. Tied-Agend ist die confido Assetmanagement GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	21.938.826,95	100,21
1. Aktien	16.180.246,90	73,91
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	152.142,40	0,69
3. Investmentanteile	3.905.408,32	17,84
4. Derivate	483.604,50	2,21
5. Bankguthaben	1.194.787,56	5,46
6. Sonstige Vermögensgegenstände	22.637,27	0,10
II. Verbindlichkeiten	-46.239,80	-0,21
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-46.239,80	-0,21
III. Fondsvermögen	EUR 21.892.587,15	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.04.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		16.159.229,30	73,81
Aktien							EUR		16.007.086,90	73,12
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK		2.350	1.000	1.375	CHF	64,4400	161.409,08	0,74
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK		2.555	1.805	0	CHF	86,8000	236.382,43	1,08
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	STK		850	560	750	CHF	287,8000	260.743,98	1,19
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	STK		3.090	1.930	0	CHF	102,1500	336.435,20	1,54
DK0060079531	DSV A/S	STK		1.300	1.695	1.545	DKK	1.288,5000	224.430,73	1,03
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B	STK		4.000	4.000	0	DKK	424,3500	227.425,29	1,04
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	STK		740	0	0	EUR	261,4000	193.436,00	0,88
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	STK		2.000	0	0	EUR	140,9200	281.840,00	1,29
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	STK		2.850	1.600	3.950	EUR	56,7800	161.823,00	0,74
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK		550	310	0	EUR	585,0000	321.750,00	1,47
DE0005158703	Bechtle AG	STK		5.950	6.615	5.865	EUR	37,0600	220.507,00	1,01
US09290D1019	BlackRock Funding Inc. Registered Shares o.N.	STK		330	330	0	EUR	809,0000	266.970,00	1,22
DE0005313704	Carl-Zeiss Meditec	STK		5.600	2.800	600	EUR	59,5000	333.200,00	1,52
US1713401024	Church & Dwight Co.	STK		750	750	0	EUR	87,0400	65.280,00	0,30
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK		4.220	4.220	0	EUR	37,0300	156.266,60	0,71
DE000A40ESU3	Einhell Germany AG Inhaber-Vorzugsakt.o.St. o.N.	STK		2.525	2.525	0	EUR	65,1000	164.377,50	0,75
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	STK		23.600	8.950	8.450	EUR	9,2840	219.102,40	1,00
US4370761029	Home Depot	STK		240	0	0	EUR	316,4500	75.948,00	0,35
DE000A2NB601	JENOPTIK	STK		9.300	9.300	0	EUR	17,4900	162.657,00	0,74
FI0009013403	KONE OYJ	STK		3.065	1.350	1.715	EUR	50,8000	155.702,00	0,71
DE0006335003	Krones	STK		1.630	0	0	EUR	126,6000	206.358,00	0,94
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK		1.085	685	0	EUR	388,0000	420.980,00	1,92
IE000S9YS762	Linde plc	STK		500	0	0	EUR	395,0000	197.500,00	0,90
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK		594	340	66	EUR	489,3000	290.644,20	1,33
US5797802064	McCormick & Co. Inc.	STK		1.960	0	0	EUR	65,9600	129.281,60	0,59
US5801351017	McDonald's Corp.	STK		250	250	0	EUR	277,8000	69.450,00	0,32
US6792951054	Okta Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	STK		1.325	1.325	150	EUR	99,2400	131.493,00	0,60
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	STK		3.860	3.395	1.135	EUR	94,5600	365.001,60	1,67
DE0006969603	PUMA SE	STK		11.025	6.525	2.000	EUR	22,7500	250.818,75	1,15
FR0010411983	SCOR SE	STK		8.100	12.255	9.855	EUR	27,2000	220.320,00	1,01
DE0007276503	secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		810	325	0	EUR	200,0000	162.000,00	0,74
NL0011821392	Signify N.V.	STK		8.600	4.150	6.500	EUR	17,9300	154.198,00	0,70
DE0007231334	Sixt Vz.	STK		3.760	770	1.730	EUR	58,3000	219.208,00	1,00
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK		2.830	1.280	3.150	EUR	55,0600	155.819,80	0,71
US2546871060	Walt Disney Co., The	STK		1.690	0	0	EUR	80,1700	135.487,30	0,62

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.04.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
GB0002374006	Diageo		STK	14.246	7.370	0	GBP	20,5800	344.839,66	1,58
GB00BJ62K685	Pets At Home Group PLC		STK	56.550	46.450	0	GBP	2,3460	156.041,28	0,71
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group		STK	3.700	1.590	3.750	GBP	47,5400	206.890,14	0,95
FO0000000179	Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-		STK	1.500	0	1.500	NOK	519,0000	65.885,24	0,30
PLLVTSF00010	Text S.A. Inhaber-Aktien A,B ZY -, 02		STK	13.200	21.200	8.000	PLN	53,8500	166.474,23	0,76
SE0006422390	Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.		STK	7.400	0	0	SEK	224,0000	151.094,74	0,69
US00724F1012	Adobe Systems Inc.		STK	1.025	240	0	USD	370,9800	334.054,73	1,53
US0080731088	AeroVironment Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	1.175	800	0	USD	153,2400	158.180,62	0,72
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001		STK	530	0	0	USD	160,1600	74.571,55	0,34
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	1.970	0	0	USD	187,3900	324.306,69	1,48
US0298991011	American States Water Co.		STK	2.285	2.285	0	USD	80,6500	161.895,15	0,74
US0304201033	American Water Works Co. Inc.		STK	750	750	0	USD	145,8600	96.103,84	0,44
US0378331005	Apple Inc.		STK	1.050	0	1.220	USD	211,2100	194.826,06	0,89
US0527691069	Autodesk Inc.		STK	940	160	0	USD	272,8900	225.350,61	1,03
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.		STK	460	410	410	USD	534,5700	216.025,83	0,99
US09290D1019	BlackRock Funding Inc. Registered Shares o.N.		STK	85	85	0	USD	920,5200	68.737,77	0,31
US16119P1084	Charter Communications Inc. Class A		STK	1.076	580	209	USD	386,3300	365.185,87	1,67
CH0044328745	Chubb Ltd.		STK	870	870	0	USD	284,9500	217.786,61	0,99
US1713401024	Church & Dwight Co.		STK	855	854	0	USD	99,0100	74.368,40	0,34
US2441991054	Deere		STK	260	0	200	USD	460,6400	105.215,15	0,48
US5184391044	Estée Lauder		STK	2.045	650	0	USD	59,5900	107.055,74	0,49
US29786A1060	Etsy Inc.		STK	8.760	8.460	0	USD	46,1300	355.002,02	1,62
US30231G1022	Exxon Mobil		STK	2.630	2.630	0	USD	108,3600	250.361,77	1,14
US3134003017	Fed. Home Loan Mortgage		STK	24.000	0	0	USD	5,2100	109.848,02	0,50
US3135861090	Federal National Mortgage Ass.		STK	24.000	0	0	USD	6,3800	134.516,38	0,61
US4278661081	Hershey Co., The		STK	2.360	1.085	0	USD	165,0700	342.234,21	1,56
US4370761029	Home Depot		STK	830	395	0	USD	359,0000	261.767,55	1,20
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.		STK	310	160	0	USD	514,8900	140.223,05	0,64
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	1.085	1.085	0	USD	155,9100	148.609,64	0,68
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.		STK	1.650	630	180	USD	244,6200	354.584,03	1,62
US5797802064	McCormick & Co. Inc.		STK	1.400	0	0	USD	76,0300	93.509,62	0,43
US5801351017	McDonald's Corp.		STK	305	0	120	USD	314,5000	84.268,21	0,38
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	555	555	0	USD	394,0400	192.121,76	0,88
US61174X1090	Monster Beverage Corp.		STK	1.650	1.650	0	USD	59,2500	85.884,65	0,39
US55354G1004	MSCI Inc. A		STK	310	310	0	USD	540,4600	147.186,68	0,67
US6541061031	Nike		STK	5.810	4.685	0	USD	57,5400	293.690,06	1,34
US6792951054	Okta Inc. Registered Shares Cl.A o.N.		STK	275	150	0	USD	112,5400	27.188,35	0,12

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.04.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum				
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	5.640	2.740	1.350	USD	66,3200	328.599,49	1,50
US7134481081	PepsiCo Inc		STK	1.225	1.225	0	USD	134,3100	144.539,88	0,66
US72352L1061	Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001		STK	6.250	4.800	0	USD	26,2800	144.294,12	0,66
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	1.385	720	0	USD	267,7600	325.790,74	1,49
US88339J1051	The Trade Desk Inc.		STK	2.700	2.700	0	USD	54,6700	129.674,95	0,59
US90353T1007	Uber Technologies Inc.		STK	2.315	2.315	0	USD	79,4200	161.519,20	0,74
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.		STK	650	240	300	USD	409,2300	233.681,37	1,07
US92826C8394	VISA Inc. Class A		STK	1.160	610	120	USD	341,5200	348.030,57	1,59
US2546871060	Walt Disney Co., The		STK	260	0	0	USD	91,1700	20.824,21	0,10
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR		152.142,40	0,69
CH0010570767	Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10		STK	12	6	14	CHF	11.895,0000	152.142,40	0,69
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		173.160,00	0,79
Aktien							EUR		173.160,00	0,79
DE0006580806	Mensch u. Maschine Software		STK	3.120	1.600	860	EUR	55,5000	173.160,00	0,79
Investmentanteile							EUR		3.905.408,32	17,84
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		3.905.408,32	17,84
LU1681044480	AIS-Amundi MSCI EM ASIA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.		ANT	8.120	0	0	EUR	35,6336	289.344,83	1,32
IE00BHZRR147	Franklin Lib.FTSE China U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.		ANT	12.700	0	2.500	EUR	23,6250	300.037,50	1,37
IE000OJ5TQP4	HanETF-Fut.of Defence ETF Reg.Shs USD Acc. oN		ANT	22.400	22.400	0	EUR	13,7000	306.880,00	1,40
LU2255688637	LOYS FCP Premium Deutschland Act. au Port. ITN EUR Acc. oN		ANT	1.375	0	200	EUR	236,9000	325.737,50	1,49
LU1387591727	MS Invnt Fds-Europe Opportunity Actions Nom. Z EUR o.N.		ANT	5.200	0	0	EUR	51,6700	268.684,00	1,23
LU0351546048	Nordea 1-Nordic Equity Small Cap Fund BI-EUR		ANT	5.950	1.950	0	EUR	52,8780	314.624,10	1,44
LI0399611685	Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.		ANT	1.060	0	0	EUR	298,4700	316.378,20	1,45
LU0570871706	Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE		ANT	4.070	0	0	EUR	57,4550	233.841,85	1,07
IE00BKFB6K94	UBS FdSo-MSCI China A SF U.ETF Reg. Shares A Acc. USD o.N.		ANT	2.480	0	0	EUR	106,9200	265.161,60	1,21
LU0129471941	JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN		ANT	8.150	0	0	USD	34,9800	250.449,79	1,14
LU1378878604	Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.		ANT	6.500	0	0	USD	57,4600	328.112,10	1,50
LU0815264279	Mor.St.Inv.-Emerg.Leaders Equ. Actions Nom. Z USD o.N.		ANT	6.800	0	0	USD	46,6000	278.380,04	1,27
LU0133096981	T. Rowe Price-US Small. Cos Eq Namens-Anteile I o.N.		ANT	2.700	2.700	0	USD	106,4000	252.376,35	1,15
IE00B03HCY54	Vang.Inv.S.-US Opportunities Bearer Inst.Shs (USD) o.N..N.		ANT	135	135	0	USD	1.478,9507	175.400,46	0,80
Summe Wertpapiervermögen							EUR		20.237.797,62	92,44

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.04.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.04.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Derivate						EUR		483.604,50	2,21
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)						EUR		483.604,50	2,21
Optionsrechte						EUR		483.604,50	2,21
Optionsrechte auf Aktienindices						EUR		483.604,50	2,21
Call DAX 21000,000000000 19.09.2025		XEUR	Anzahl	9		EUR	2.245,3000	101.038,50	0,46
Call DAX 21000,000000000 20.03.2026		XEUR	Anzahl	5		EUR	2.816,4000	70.410,00	0,32
Call DAX 23000,000000000 19.12.2025		XEUR	Anzahl	14		EUR	1.231,1000	86.177,00	0,39
Call DAX 23000,000000000 19.12.2025		XEUR	Anzahl	7		EUR	1.231,1000	43.088,50	0,20
Put DAX 19250,000000000 16.05.2025		XEUR	Anzahl	10		EUR	15,8000	790,00	0,00
Call Nasdaq-100 22000,000000000 19.12.2025		XCBO	Anzahl	1		USD	634,6500	55.754,19	0,25
Call S&P 500 5700,000000000 18.06.2026		XCBO	Anzahl	3		USD	479,4000	126.346,31	0,58
Bankguthaben						EUR		1.194.787,56	5,46
EUR - Guthaben bei:						EUR		1.110.522,87	5,07
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		1.110.522,87				1.110.522,87	5,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR		84.264,69	0,38
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD		95.918,50				84.264,69	0,38
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		22.637,27	0,10
Dividendenansprüche		EUR		19.961,24				19.961,24	0,09
Zinsansprüche		EUR		2.676,03				2.676,03	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-46.239,80	-0,21
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR		-46.239,80				-46.239,80	-0,21
Fondsvermögen						EUR		21.892.587,15	100,00
Anteilwert confido Fund R						EUR		24,68	
Anteilwert confido Fund I						EUR		104,85	
Umlaufende Anteile confido Fund R						STK		658.351,977	
Umlaufende Anteile confido Fund I						STK		53.820,055	

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 30.04.2025				
Britisches Pfund	(GBP)	0,850200	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,463550	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,816000	=	1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,269850	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,970600	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,938200	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,138300	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS 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				
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	STK	0	165
NO0013219535	Cavendish Hydrogen ASA Navne-Aksjer NK -,20	STK	1.320	1.320
US1667641005	Chevron Corp.	STK	2.035	2.035
DE0006095003	ENCAVIS AG	STK	0	41
US31188V1008	Fastly Inc. Cl.A	STK	0	1.500
DE000A161408	HelloFresh SE	STK	0	6.000
DE000A3CMGN3	hGears AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	6.200
US4581401001	Intel Corp.	STK	5.450	5.450
NO0010081235	NEL ASA	STK	0	66.000
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	0	660
DE0007164600	SAP SE	STK	0	1.800
JP3358000002	Shimano Inc.	STK	0	1.470
DE0007274136	STO	STK	0	1.655
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc	STK	0	270
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	0	20
US92343E1029	Verisign	STK	0	1.020
DE0007507501	WashTec AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	5.480
Andere Wertpapiere				
US36162J1060	GEO Group Inc., The Registered Shares DL -,01	STK	0	4.700
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US09247X1019	Blackrock	STK	175	390
US09247X1019	Blackrock	STK	0	85
DE0005654933	Einhell Germany AG Vz.	STK	425	425
DE000A4BGGQ8	ENCAVIS AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	STK	41	41
DE0006069008	FRoSTA AG	STK	0	3.960
US4878361082	Kellanova Co.	STK	0	5.600
US6700024010	Novavax Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	3.465
DE000A161NR7	The Naga Group AG	STK	0	10.500
Zertifikate				
IE00BLRPRL42	WisdomTree Multi Ass.Iss.PLC Nasdaq100 long 3x 12(12/62)	STK	675	675
IE00B7Y34M31	WisdomTree Multi Ass.Iss.PLC Russ.I.3xLev.ETP Secs12(12/62)	STK	1.400	1.400
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU1589349734	AIS-Amun.MSCI USA Min.Vo.Fact. Act.Nom.UCITS ETF USD o.N.	ANT	3.550	3.550
FR0010755611	Amundi ETF Leveraged MSCI USA Daily - A	ANT	11.810	11.810
LU0411078552	db x-tr.S&P 500 2x LEV.DLY.ETF	ANT	1.478	1.478

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
LU0411075376	db x-trackers LEVDAX DAILY ETF 1C	ANT	1.737	1.737
IE00B44T3H88	HSBC MSCI CHINA UCITS ETF Registered Shares o.N.	ANT	0	15.000
IE00BM8QRY62	InvescoMI SuP500 Eq Weight ETF Reg. Shs USD Dis. oN	ANT	5.600	5.600
IE00BG0J4841	iShsIV-Digital Security UC.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	ANT	0	25.700
IE00BD1F4M44	iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Registered Shares o.N.	ANT	33.000	33.000
IE00BP3QZD73	iShsIV-Edge MSCI Wo.Si.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	ANT	7.950	7.950
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	ANT	0	12.900
IE00B3CNHJ55	L+G-L&G Ru.2000 US S.C.Q.ETF Registered Part.Shares o.N.	ANT	2.950	2.950
FR0010468983	Lyx.Eur.STOXX 50 D.Lever.U.ETF	ANT	5.825	5.825
FR0010342592	Lyxor PEA NASDAQ-100 D.2x Lev. Actions au Porteur o.N.	ANT	269	269
LU0360484686	MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	ANT	0	2.500
IE00B9F5YL18	Vanguard FTSE D.A.P.x.J.U.ETF Registered Shares USD Dis.oN	ANT	0	10.000
IE00B9F5YL18	Vanguard FTSE D.A.P.x.J.U.ETF Registered Shares USD Dis.oN	ANT	0	2.125

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
Optionsscheine				
Wertpapier-Optionsscheine				
Optionsscheine auf Aktien				
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. Call 21.03.25 MDAX 33000	EUR	0	285.500	
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Put 20.06.25 DAX 19000	EUR	11.450	11.450	
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Put 20.06.25 Nasd100 20075	EUR	7.400	7.400	
Optionsscheine auf Aktienindex-Derivate				
Optionsscheine auf Aktienindices				
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. Call 21.03.25 MDAX 33000	EUR	0	285.500	
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Put 20.06.25 DAX 19000	EUR	11.450	11.450	
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Put 20.06.25 Nasd100 20075	EUR	7.400	7.400	
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			146
DAX Index				
S&P 500 Index)				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			624
DAX Index				
Nasdaq-100 Index)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) CONFIDO FUND R FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 30.04.2025

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	35.944,34
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	197.802,99
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	27.677,81
4. Erträge aus Investmentanteilen	7.173,90
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	-33.334,81
6. Sonstige Erträge	365,34
Summe der Erträge	235.629,57
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-326,08
2. Verwaltungsvergütung	-270.847,54
3. Verwahrstellenvergütung	-8.208,16
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-7.220,58
5. Sonstige Aufwendungen	-2.681,91
6. Aufwandsausgleich	-2.147,94
Summe der Aufwendungen	-291.432,21
III. Ordentlicher Nettoertrag	-55.802,64
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	1.923.058,90
2. Realisierte Verluste	-858.466,96
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.064.591,94
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.008.789,30
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-212.125,27
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-518.131,80
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-730.257,07
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	278.532,23

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) CONFIDO FUND I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.05.2024 BIS 30.04.2025

		EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		11.907,44
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		68.142,01
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		9.321,25
4. Erträge aus Investmentanteilen		2.436,41
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-11.504,67
6. Sonstige Erträge		128,70
Summe der Erträge		80.431,14
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-110,79
2. Verwaltungsvergütung		-53.979,20
3. Verwahrstellenvergütung		-2.754,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-2.851,08
5. Sonstige Aufwendungen		-471,44
6. Aufwandsausgleich		-1.867,34
Summe der Aufwendungen		-62.033,87
III. Ordentlicher Nettoertrag		18.397,27
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		656.273,46
2. Realisierte Verluste		-289.357,60
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		366.915,86
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		385.313,13
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-57.051,37
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-211.737,02
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-268.788,39
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		116.524,74

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS CONFIDO FUND R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.05.2024)		16.269.780,08
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-504.627,08
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		210.950,18
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.225.587,18	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.014.637,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-5.111,05
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		278.532,23
davon nicht realisierte Gewinne	-212.125,27	
davon nicht realisierte Verluste	-518.131,80	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.04.2025)		16.249.524,36

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS CONFIDO FUND I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.05.2024)		5.200.824,04
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		332.138,70
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	765.159,75	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-433.021,05	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-6.424,69
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		116.524,74
davon nicht realisierte Gewinne	-57.051,37	
davon nicht realisierte Verluste	-211.737,02	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.04.2025)		5.643.062,79

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS CONFIDO FUND R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	4.345.618,62	6,60
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.478.362,36	3,76
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.008.789,30	1,53
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	858.466,96	1,30
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-4.046.463,48	-6,15
1. Der Wiederanlage zugeführt	-1.609.034,83	-2,44
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.437.428,65	-3,70
III. Gesamtausschüttung	299.155,14	0,45
1. Endausschüttung	299.155,14	0,45
a) Barausschüttung	299.155,14	0,45

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS CONFIDO FUND I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	674.670,73	12,54
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	385.313,13	7,16
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	289.357,60	5,38
II. Wiederanlage	674.670,73	12,54

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE CONFIDO FUND R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	16.249.524,36	24,68
2024	16.269.780,08	25,10
2023	14.687.262,19	23,24
2022	16.186.905,43	25,04

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE CONFIDO FUND I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	5.643.062,79	104,85
2024	5.200.824,04	102,56
2023	6.316.297,55	92,97
2022	6.200.244,22	98,04

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	3.638.802,78
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
MSCI - World Index		100,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		1,20%
größter potenzieller Risikobetrag		2,58%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,61%
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		0,98

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 confido Fund R	EUR	24,68
Anteilwert confido Fund I	EUR	104,85
Umlaufende Anteile confido Fund R	STK	658.351,977
Umlaufende Anteile confido Fund I	STK	53.820,055

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	confido Fund R	confido Fund I
ISIN	DE000A2N82T7	DE000A3CNF15
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	02.05.2019	02.08.2021
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,6500% p.a.	0,9800% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	0

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 CONFIDO FUND R

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,76 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE CONFIDO FUND I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,09 %
---	--------

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 01.05.2024 BIS 30.04.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	29.017.338,42
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	27.760.730,04
Relativ in %	95,67 %

Transaktionskosten: 51.044,90 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse confido Fund R 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 %
LU1589349734	AIS-Amun.MSCI USA Min.Vo.Fact. Act.Nom.UCITS ETF USD o.N. ¹⁾	0,18
LU1681044480	AIS-Amundi MSCI EM ASIA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N. ¹⁾	0,10
FR0010755611	Amundi ETF Leveraged MSCI USA Daily - A ¹⁾	0,35
LU0411078552	db x-tr.S&P 500 2x LEV.DLY.ETF ¹⁾	0,40
LU0411075376	db x-trackers LEVDAX DAILY ETF 1C ¹⁾	0,15
IE00BHZRR147	Franklin Lib.FTSE China U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N. ¹⁾	0,19
IE000OJSTQP4	HanETF-Fut.of Defence ETF Reg.Shs USD Acc. oN ¹⁾	0,69
IE00B44T3H88	HSBC MSCI CHINA UCITS ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,60
IE00BM8QRY62	InvescoMI SuP500 Eq Weight ETF Reg. Shs USD Dis. oN ¹⁾	0,20
IE00BG0J4841	iShsIV-Digital Security UC.ETF Reg. Shs USD Dis. oN ¹⁾	0,40
IE00BD1F4M44	iShsIV-Edge MSCI USA V.F.U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,20
IE00BP3QZD73	iShsIV-Edge MSCI Wo.Si.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N ¹⁾	0,30
LU0129471941	JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN ¹⁾	0,75
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,75
IE00B3CNHJ55	L+G-L&G Ru.2000 US S.C.Q.UETF Registered Part.Shares o.N. ¹⁾	0,30
LU2255688637	LOYS FCP Premium Deutschland Act. au Port. ITN EUR Acc. oN ¹⁾	1,20
FR0010468983	Lyx.Eur.STOXX 50 D.Lever.U.ETF ¹⁾	0,40
FR0010342592	Lyxor PEA NASDAQ-100 D.2x Lev. Actions au Porteur o.N. ¹⁾	0,60
LU1378878604	Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N. ¹⁾	0,75
LU0815264279	Mor.St.Inv.-Emerg.Leaders Equ. Actions Nom. Z USD o.N. ¹⁾	0,75
LU1387591727	MS Invt Fds-Europe Opportunity Actions Nom. Z EUR o.N. ¹⁾	0,75
LU0360484686	MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD ¹⁾	0,70
LU0351546048	Nordea 1-Nordic Equity Small Cap Fund BI-EUR ¹⁾	1,00
LI0399611685	Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N. ¹⁾	2,34
LU0133096981	T. Rowe Price-US Small. Cos Eq Namens-Anteile I o.N. ¹⁾	0,80
LU0570871706	Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE ¹⁾	0,75
IE00BKFB6K94	UBS FdSo-MSCI China A SF U.ETF Reg. Shares A Acc. USD o.N. ¹⁾	0,21
IE00B03HCY54	Vang.Inv.S.-US Opportunities Bearer Inst.Shs (USD) o.N..N. ¹⁾	0,35
IE00B9F5YL18	Vanguard FTSE D.A.P.x.J.U.ETF Registered Shares USD Dis.oN ¹⁾	0,15

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

confido Fund R		
Sonstige Erträge		
Erträge aus Quellensteuererstattung	EUR	355,05
Sonstige Aufwendungen		
Kosten für Rückerstattungsanträge von Quellensteuer	EUR	678,22
Ratingkosten	EUR	1.269,73

confido Fund I

Sonstige Erträge

Erträge aus Quellensteuererstattung	EUR	125,32
-------------------------------------	-----	--------

Sonstige Aufwendungen

Kosten für Hauptversammlung	EUR	119,35
Kosten für Rückerstattungsanträge von Quellensteuer	EUR	221,42

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

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der NFS Capital AG für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	NFS Capital AG	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	287.895,18
davon feste Vergütung	EUR	255.895,18
davon variable Vergütung	EUR	32.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		10

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

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

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

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

Verweis

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

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.

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.

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der
HANSAINVEST erhältlich.

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, 24. Juli 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 confido Fund – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2024 bis zum 30. April 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 25.07.2025

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

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

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