

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Global Equity Leaders

31. Mai 2025

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Global Equity Leaders	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	21
Allgemeine Angaben	24

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Global Equity Leaders

in der Zeit vom 10.06.2024 bis 31.05.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht für das Sondervermögen Global Equity Leaders vom 10.06.2024 bis 31.05.2025

1.1. Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen

Der Global Equity Leaders ist ein Aktienfonds. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Anlageziel des Fonds ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos langfristig einen möglichst hohen Wertzuwachs zu erzielen.

Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Fonds mindestens 80% in Aktien. Der Anlageschwerpunkt liegt auf einem konzentrierten Portfolio aus Aktien weltweit führender Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung. Darüber hinaus können Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung berücksichtigt werden, die in ihrem jeweiligen Geschäftsfeld führend sind. Der Fonds investiert daher bevorzugt in multinationale Unternehmen, welche international operieren und über starke Marken, robuste Geschäftsmodelle, vielversprechende Wachstumsperspektiven, signifikante Preissetzungsmacht, hohe Profitabilität sowie kontinuierliches Ertragswachstum verfügen. Diese Unternehmen können eine bedeutende Position in ihrer Branche halten sowie maßgeblich vom globalen Wachstum profitieren. Ihr Geschäftsmodell kann durch robuste Markteintrittsbarrieren geschützt sein, während ihre intensive Forschungs- und Entwicklungstätigkeit häufig Treiber für zukünftige Produktinnovationen und Unternehmenswachstum sein kann. Ein kumulatives Auftreten dieser Eigenschaften ist für die Auswahl dieser Unternehmen nicht zwingend erforderlich. Dem Fonds liegt ein aktiver Investmentansatz zugrunde. Die Aktienauswahl basiert überwiegend auf der Analyse von Fundamentaldaten. In diesem Beurteilungsverfahren werden die wirtschaftlichen Daten der Unternehmen beispielsweise hinsichtlich Wachstums-, Rentabilitäts- und Qualitätsmerkmalen untersucht. Zusätzlich wird regelmäßig eine Analyse volkswirtschaftlicher Daten durchgeführt, um Rückschlüsse auf die grundsätzliche Attraktivität von Aktienmärkten und -sektoren zu ziehen. Die daraus gewonnenen Erkenntnisse bilden die Grundlage für das Management dieses Fonds.

Mindestens 80% des Wertes des Sondervermögens

müssen gemäß der Besonderen Anlagebedingungen kumuliert in Aktien und Aktien gleichwertigen Wertpapieren investiert sein.

Unter anderem ist eine Investition in Zertifikate möglich.

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet:

Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere	Min. 80 %
Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind	Max. 20 %
Geldmarktinstrumente	Max. 20 %
Bankguthaben	Max. 20 %
Anteile an in- oder ausländischen Investmentvermögen	Max. 10 %

Das Sondervermögen kann gem. § 15 der Allgemeinen Anlagebedingungen kurzfristige 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.

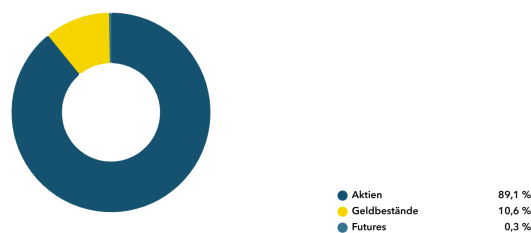
Zielfonds werden ohne gesonderten regionalen Schwerpunkt erworben.

Derivate dürfen zu Absicherungs- und Investitionszwecken erworben werden.

1.2. Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum

Aufteilung nach Asset Gruppe (Systemassetgruppe):

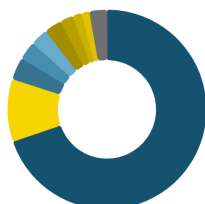
per Stand: 31.05.2025*



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

Aufteilung nach Ländern:

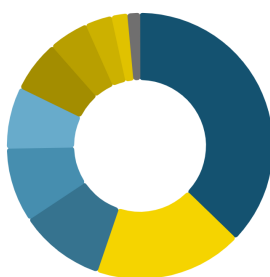
per 31.05.2025



USA	69,8 %
kein Land	10,2 %
Frankreich	3,6 %
Taiwan	3,0 %
Deutschland	2,8 %
Schweiz	2,8 %
Großbritannien	2,2 %
Niederlande	1,5 %
Irland	1,3 %
Sonstige	2,8 %

Aufteilung nach Branchen:

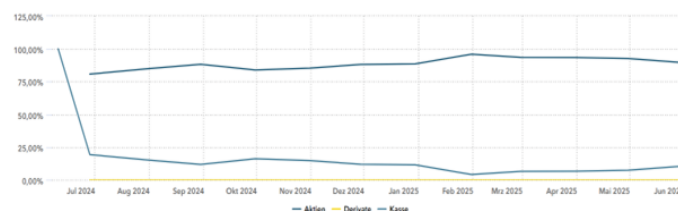
per 31.05.2025



Technologie	37,2 %
Verbrauchsgüter	18,0 %
Ohne Zuordnung	10,4 %
Gesundheitswesen	9,0 %
Finanzdienstleister	7,5 %
Industrieunternehmen	6,3 %
Basiskonsumgüter	4,8 %
Energie	3,2 %
Grundstoffe	2,0 %
Telekommunikation	1,5 %

Assetgruppen-Allokation im Zeitverlauf

per 31.05.2025



Im Berichtszeitraum vom 10. Juni 2024 bis 31. Mai 2025 war die Anlagepolitik des Global Equity Leaders darauf ausgerichtet, durch eine breite Diversifikation in internationale Qualitätsunternehmen zu stabilen Wertzuwächsen zu gelangen. Außerdem sollte der gezielte Einsatz von Derivaten die Aktien- und Währungsrisiken aktiv steuern. Maßgeblich geprägt wurden die Kapitalmärkte im Berichtszeitraum durch die geopolitischen und handelspolitischen Verwerfungen infolge der Wiederwahl Donald Trumps zum US-Präsidenten und der Ankündigung von US-Zöllen im Frühjahr 2025.

Im Aktienbereich erfolgte ein deutlicher Ausbau von Kernpositionen in globalen Wachstums- und Technologiewerten. So wurden wachstumsstarke Titel wie Apple, Microsoft, Alphabet, Amazon, NVIDIA, Broadcom und Advanced Micro Devices im Berichtszeitraum mehrfach aufgestockt. Daneben investierte der Fonds in marktführende europäische Konzerne wie ASML, SAP, LVMH, L'Oréal und Schneider Electric sowie in defensive Qualitätswerte wie Nestlé, Novartis, Roche und Unilever. Das Portfolio wurde durch ausgewählte Industrie- und Rohstoffwerte ergänzt, darunter BHP Billiton, Rio Tinto, Caterpillar und Toyota, um von der globalen Investitions- und Infrastruktur-Nachfrage zu profitieren. Zwischenzeitliche Verkäufe, beispielsweise von Apple und NVIDIA, dienten hingegen der Gewinnsicherung nach vorangegangenen Kursanstiegen.

Neben der gezielten Titelselektion nutzte der Fonds Derivate, um die Investitionsquote taktisch zu steuern. Über den Einsatz von Euro Stoxx 50 Index Futures wurde die Aktienquote bzw. der regionale Fokus aktiv an das Marktumfeld angepasst. Darüber hinaus wurde das Währungsrisiko über Euro-FX-Futures aktiv gesteu-

ert. Durch entsprechende Transaktionen wurde das Fremdwährungs-Exposure flexibel angepasst, um Schwankungen im Wechselkursumfeld, das durch einen schwachen USD geprägt war, gezielt zu begrenzen.

Die Anlagepolitik war somit geprägt von einer klaren Ausrichtung auf internationale Qualitätsunternehmen, die in der Lage sind, in einem politisch und wirtschaftlich herausfordernden Umfeld nachhaltige Gewinne zu erwirtschaften. Gleichzeitig erlaubte die taktische Steuerung über Futures eine flexible Anpassung an kurzfristige Marktereignisse, sodass Chancen genutzt und Risiken konsequent kontrolliert werden konnten.

Im Berichtszeitraum vom 10. Juni 2024 bis 31. Mai 2025 lag die Wertentwicklung des Global Equity Leaders unter dem Einfluss der Marktfaktoren bei: + 0,48 %.

1.3. Wesentliche Risiken des Investmentvermögens im Berichtszeitraum

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. Der Value at Risk 10 Tage (Gesamt) liegt zum Rumpfgeschäftsjahresende bei: 7,03 % vom Fondsvermögen (Anteil NaV 31.05.2025).

Währungsrisiken

Der Fonds unterliegt Währungsrisiken. Die Fremdwährungsquote im Fonds, welche nicht durch den Einsatz von Derivaten abgesichert wurde, liegt zum Rumpfgeschäftsjahresende bei: 16,55 % inkl. Futures // 82,24 % exkl. Futures

Liquiditätsrisiken Aktien

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internatio-

nen 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 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.

1.4. Erläuterung der wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses

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

1.5. Sonstige für den Anleger wesentliche Ereignisse

Der Global Equity Leaders wurde am 10. Juni 2024 für unbestimmte Dauer aufgelegt.

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	3.460.991,41	100,31
1. Aktien	3.065.644,31	88,85
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	24.658,30	0,71
3. Derivate	9.168,50	0,27
4. Bankguthaben	359.346,60	10,41
5. Sonstige Vermögensgegenstände	2.173,70	0,06
II. Verbindlichkeiten	-10.643,57	-0,31
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-10.643,57	-0,31
III. Fondsvermögen	EUR 3.450.347,84	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									
Aktien						im Berichtszeitraum	EUR	3.090.302,61	89,56
							EUR	3.065.644,31	88,85
AU000000BHP4	BHP Billiton Ltd.		STK	589	589	0	AUD 38,1500	12.754,92	0,37
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG		STK	50	50	0	CHF 155,9000	8.330,22	0,24
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	308	308	0	CHF 87,5100	28.803,72	0,83
CH0012005267	Novartis AG		STK	254	254	0	CHF 92,7300	25.170,63	0,73
CH0244767585	UBS Group AG		STK	336	336	0	CHF 26,2700	9.432,78	0,27
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B		STK	396	396	0	DKK 453,6500	24.083,25	0,70
FR0000120073	Air Liquide		STK	62	62	0	EUR 181,9800	11.282,76	0,33
NL0000235190	Airbus Group SE		STK	80	80	0	EUR 162,5600	13.004,80	0,38
DE0008404005	Allianz SE		STK	46	46	0	EUR 347,7000	15.994,20	0,46
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	47	47	0	EUR 665,5000	31.278,50	0,91
NL0011585146	Ferrari N.V.		STK	17	17	0	EUR 421,1000	7.158,70	0,21
FR0000052292	Hermes International S.C.A.		STK	13	13	0	EUR 2.383,0000	30.979,00	0,90
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	65	65	0	EUR 366,1000	23.796,50	0,69
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	59	59	0	EUR 481,2500	28.393,75	0,82
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	13	13	0	EUR 564,0000	7.332,00	0,21
DE0007030009	Rheinmetall AG		STK	9	9	0	EUR 1.878,5000	16.906,50	0,49
DE0007164600	SAP SE		STK	143	143	0	EUR 262,4500	37.530,35	1,09
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	68	68	0	EUR 222,4000	15.123,20	0,44
DE0007236101	Siemens AG		STK	94	94	0	EUR 212,6000	19.984,40	0,58
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	281	281	0	EUR 51,4100	14.446,21	0,42
GB0009895292	AstraZeneca PLC		STK	181	181	0	GBP 103,9800	22.355,98	0,65
GB0007980591	BP PLC		STK	1.946	1.946	0	GBP 3,5800	8.275,44	0,24
JE00B4T3BW64	Glencore		STK	1.167	1.167	0	GBP 2,7790	3.852,34	0,11
GB0007188757	Rio Tinto PLC		STK	119	119	0	GBP 44,6100	6.305,86	0,18
GB00BP6MXD84	Shell PLC		STK	734	734	0	GBP 24,4150	21.287,18	0,62
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	296	296	0	GBP 46,7800	16.448,16	0,48
JP3633400001	Toyota Motor Corp.		STK	1.864	1.864	0	JPY 2.734,5000	31.097,94	0,90
US0028241000	Abbott Laboratories		STK	202	202	0	USD 132,8500	23.643,79	0,69
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	207	207	0	USD 185,6200	33.853,16	0,98
IE00B4BNMY34	Accenture PLC		STK	78	78	0	USD 317,7300	21.835,19	0,63
US00724F1012	Adobe Systems Inc.		STK	52	52	0	USD 413,3600	18.938,08	0,55
US0079031078	Advanced Micro Devices		STK	192	192	0	USD 113,0300	19.120,49	0,55
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001		STK	961	961	0	USD 171,8600	145.513,18	4,22
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	878	878	0	USD 205,7000	159.123,00	4,61
US0378331005	Apple Inc.		STK	914	1.054	140	USD 199,9500	161.017,00	4,67
US0605051046	Bank of America Corp.		STK	909	909	0	USD 44,2400	35.430,98	1,03

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					
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.		STK	252	252	0	USD	506,1800	112.385,34	3,26
US11135F1012	Broadcom Inc		STK	540	540	0	USD	241,9700	115.122,29	3,34
US1491231015	Caterpillar		STK	57	57	0	USD	351,7900	17.666,99	0,51
US1667641005	Chevron Corp.		STK	215	215	0	USD	137,9100	26.123,92	0,76
US17275R1023	Cisco Systems Inc.		STK	472	472	0	USD	63,0500	26.219,91	0,76
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	505	505	0	USD	71,4900	31.808,33	0,92
US5324571083	Eli Lilly and Company		STK	111	111	0	USD	722,5700	70.665,44	2,05
US30231G1022	Exxon Mobil		STK	458	458	0	USD	102,6900	41.437,90	1,20
US35671D8570	Freep. McMoRan Copp.&Gold		STK	137	137	0	USD	39,0300	4.711,11	0,14
US4370761029	Home Depot		STK	116	116	0	USD	368,2900	37.640,21	1,09
US4581401001	Intel Corp.		STK	498	498	0	USD	20,2500	8.885,02	0,26
US4592001014	Intl Business Machines Corp.		STK	108	108	0	USD	258,6900	24.615,44	0,71
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	282	282	0	USD	153,5800	38.158,20	1,11
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.		STK	335	335	0	USD	264,3700	78.029,91	2,26
IE000S9YS762	Linde plc		STK	57	57	0	USD	464,0800	23.306,22	0,68
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	108	108	0	USD	577,7800	54.978,19	1,59
US5801351017	McDonald's Corp.		STK	85	85	0	USD	311,8600	23.355,15	0,68
US58933Y1055	Merck & Co.		STK	295	295	0	USD	76,4000	19.857,27	0,58
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	191	191	0	USD	645,0500	108.550,26	3,15
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	555	555	0	USD	458,6800	224.288,46	6,50
US64110L1061	Netflix Inc.		STK	51	51	0	USD	1.184,8600	53.240,41	1,54
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.		STK	110	110	0	USD	52,5200	5.090,04	0,15
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	1.732	2.052	320	USD	139,1900	212.402,71	6,16
US68389X1054	Oracle Corp.		STK	322	322	0	USD	162,9000	46.214,80	1,34
US7134481081	PepsiCo Inc		STK	161	161	0	USD	131,9200	18.712,88	0,54
US7170811035	Pfizer Inc		STK	662	662	0	USD	23,4500	13.677,44	0,40
US7181721090	Philip Morris Internat.		STK	183	183	0	USD	177,8700	28.678,60	0,83
US7427181091	Procter & Gamble		STK	276	276	0	USD	168,5600	40.989,04	1,19
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	113	113	0	USD	266,9200	26.574,41	0,77
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd.		STK	28	28	0	USD	1.006,0000	24.817,62	0,72
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.		STK	604	604	0	USD	197,1500	104.915,07	3,04
US88160R1014	Tesla Inc.		STK	369	369	0	USD	358,4300	116.529,22	3,38
US8835561023	Thermo Fisher Scientific		STK	45	45	0	USD	403,7500	16.007,71	0,46
US92826C8394	VISA Inc. Class A		STK	184	184	0	USD	362,4000	58.750,31	1,70
US9311421039	Walmart Inc. Registered Shares DL -,10		STK	939	939	0	USD	97,1000	80.332,07	2,33
US2546871060	Walt Disney Co., The		STK	213	213	0	USD	112,0200	21.022,26	0,61

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			
Sonstige Beteiligungswertpapiere								EUR	24.658,30	0,71
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK		83	83	0	CHF	278,0000	24.658,30	0,71
Summe Wertpapiervermögen								EUR	3.090.302,61	89,56
Derivate								EUR	9.168,50	0,27
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	9.168,50	0,27
Währungsterminkontrakte								EUR	9.168,50	0,27
FUTURES EUR/USD 06/25		XCME	USD	2.250.000					9.168,50	0,27
Bankguthaben								EUR	359.346,60	10,41
EUR - Guthaben bei:								EUR	350.078,98	10,15
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	350.078,98					350.078,98	10,15
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	9.267,62	0,27
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	10.518,75					9.267,62	0,27
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	2.173,70	0,06
Dividendenansprüche			EUR	2.173,70					2.173,70	0,06
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-10.643,57	-0,31
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-10.643,57					-10.643,57	-0,31
Fondsvermögen								EUR	3.450.347,84	100,00
Anteilwert Global Equity Leaders								EUR	50,24	
Umlaufende Anteile Global Equity Leaders								STK	68.677,000	

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)
Japanischer Yen	(JPY)	163,905000	=	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
------	---------------------	---	--------------------	-----------------------

Fehlanzeige

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	---	--------------------	-----------------------	---------------------

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

(Basiswerte: EUR 149

ESTX 50 Index (Price) (EUR))

Währungsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

(Basiswerte: EUR 1

Euro/US-Dollar)

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GLOBAL EQUITY LEADERS

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 10.06.2024 BIS 31.05.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		1.572,52
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		37.382,30
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		10.219,77
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-8.872,78
Summe der Erträge		40.301,81
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-45,31
2. Verwaltungsvergütung		-33.459,04
a) fix	-33.459,04	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-1.990,83
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.782,94
5. Sonstige Aufwendungen		-3.308,02
6. Aufwandsausgleich		-46,72
Summe der Aufwendungen		-47.632,86
III. Ordentlicher Nettoertrag		-7.331,05
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		8.159,25
2. Realisierte Verluste		-39.975,60
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-31.816,35
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-39.147,40
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		321.577,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-234.705,43
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		86.871,61
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		47.724,21

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL EQUITY LEADERS

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres (10.06.2024)		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		3.405.050,32
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.058.119,94	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-653.069,62	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-2.426,69
4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		47.724,21
davon nicht realisierte Gewinne	321.577,04	
davon nicht realisierte Verluste	-234.705,43	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres (31.05.2025)		3.450.347,84

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL EQUITY LEADERS ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	828,20	0,01
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-39.147,40	-0,57
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	39.975,60	0,58
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-828,20	-0,01
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-828,20	-0,01
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE GLOBAL EQUITY LEADERS

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	3.450.347,84	50,24
(Auflegung 10.06.2024)	855.050,00	50,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
UBS Europe SE		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		89,56
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,27
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

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

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

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Global Equity Leaders	EUR	50,24
Umlaufende Anteile Global Equity Leaders	STK	68.677,000

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 GLOBAL EQUITY LEADERS

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,38 %

Die Kostenquote der Anteilklasse Global Equity Leaders bezieht sich auf den Zeitraum der Auflage per 10.06.2024 bis 31.05.2025.

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 10.06.2024 BIS 31.05.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	8.432.697,75
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 12.497,33 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Rumpfgeschäftsjahr 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.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Global Equity Leaders		
Sonstige Erträge		
Keine sonstigen Erträge		
Sonstige Aufwendungen		
Kosten BaFin	EUR	2.371,00

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 Global Equity Leaders – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 10. 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 Rumpfgeschäftsjahr vom 10. 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

Lüning

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