

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

apo Digital Health Aktien Fonds

31. Mai 2025

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht apo Digital Health Aktien Fonds	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17
Ökologische- und/oder soziale Merkmale	23
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	35
Allgemeine Angaben	38

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

apo Digital Health Aktien Fonds

in der Zeit vom 01.06.2024 bis 31.05.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# Tätigkeitsbericht apo Digital Health Aktien Fonds für das Geschäftsjahr vom 01.06.2024 bis 31.05.2025

## Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist es, unter verbindlicher Berücksichtigung von ESG-Kriterien, einen langfristigen Wertzuwachs zu erzielen.

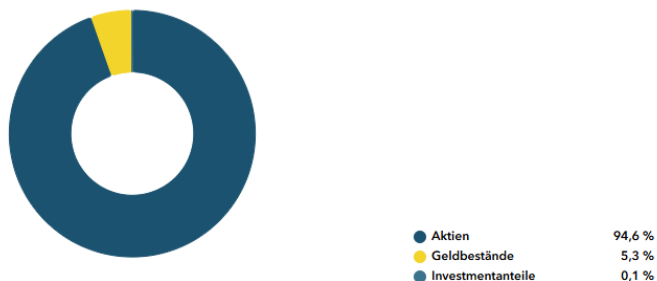
Der Fonds investiert gezielt in Unternehmen, die innovative digitale Technologien im Gesundheitssektor entwickeln und anbieten. Dazu gehören Firmen, die sich auf Telemedizin, elektronische Gesundheitsakten, digitale Diagnosewerkzeuge und personalisierte Medizinlösungen spezialisieren. Durch die Fokussierung auf diesen schnell wachsenden Bereich strebt der Fonds danach, von den zunehmenden Investitionen in Gesundheitstechnologien und dem Potenzial für erhebliche Effizienzsteigerungen im Gesundheitswesen zu profitieren. Ziel des Fonds ist es, für die Anleger durch eine sorgfältige Auswahl disruptiver Unternehmen, die sich an der Spitze dieser Transformation befinden, langfristig überdurchschnittliche Renditen zu erzielen.

Unter anderem ist eine Investition in Zertifikate möglich.

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab.

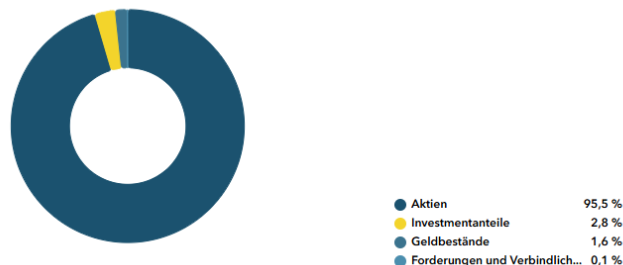
## Portfoliostruktur

Assetgruppenstruktur per 31.05.2025\*



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

Assetgruppenstruktur per 31.05.2024\*



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

## Marktumfeld und Sektortrends

Im Berichtszeitraum war das internationale Aktienumfeld von hoher Volatilität und einem auffälligen Spannungsfeld zwischen politischen Ereignissen und wirtschaftlichen Fundamentaldaten geprägt. Insbesondere die Rückkehr Donald Trumps auf die politische Bühne – einschließlich seiner Wahl zum US-Präsidenten – prägte die Markterwartungen spürbar. Die Aussicht auf wirtschaftsfreundlichere Maßnahmen wie Deregulierung und Steuersenkungen sorgte für eine kurzfristige Rallye im vierten Quartal 2024, während protektionistische Tendenzen und wiederholte Zollankündigungen im ersten Quartal 2025 zu Rücksetzern führten.

Healthcare hat sich in diesem Marktumfeld im Sektorvergleich unterdurchschnittlich entwickelt. Innerhalb des Sektors zeigten sich zudem erhebliche Unterschiede: Medizintechnik und Gesundheitstechnologie entwickelten sich besser als Pharma, Versicherer/Dienstleister und Labordienstleister. Letztere litten vor allem seit der Nominierung des neuen Gesundheitsministers Robert F. Kennedy Jr. Mit der neuen US Regierung wuchs die Sorge über Budgetkürzungen, vor allem im Forschungsbereich sowie über strukturelle Änderungen innerhalb der FDA und der Medikamenten-Zulassungspolitik. Dies führte hier zu einer Investitionszurückhaltung. Gegen Ende des Geschäftsjahres lastete zudem der enttäuschende Quartalsbericht des US-Krankenversicherers UnitedHealth, der über deutlich gestiegene Kosten im Medicare-Advantage-Segment berichtete, auf den Versicherern/Dienstleistern.

Auf Einzeltitelebene kamen die größten positiven Wertbeiträge von Doximity, Veeva und IBM. Demgegenüber wirkten sich vor allem UnitedHealth, IQVIA sowie Evolent belastend auf die Fondsperformance aus.

### Portfolioanpassungen

Im Verlauf des Jahres wurden mehrere gezielte Umschichtungen vorgenommen. So haben wir unser Exposure in kleinen Unternehmen aus dem Bereich Gesundheitstechnologie deutlich reduziert. Nach dem Ende der Covid-19 Pandemie hat das Interesse des Kapitalmarktes an diesen Titeln spürbar nachgelassen. Zwar sind die Bewertungen in vielen Fällen ansprechend, eine nachhaltige Umkehr des Sentiments ist aber nicht absehbar. Auch unser Engagement in chinesischen Titeln haben wir im Laufe des Geschäftsjahres beendet.

Im Gegenzug haben wir vor allem Positionen in innovative Medizintechnikunternehmen aufgebaut. Unternehmen wie Boston Scientific (Kardiologie), Edwards Lifesciences (Kardiologie) oder Stryker (Orthopädie) beweisen seit vielen Jahren, dass sie mit innovativen Produktportfolios stärker wachsen können als der Markt.

Mit R1 RCM, Compugroup Medical und Nexus wurden drei Portfoliounternehmen übernommen und sind dementsprechend nicht mehr im Fonds.

### Risikoanalyse

#### Marktpreisrisiken:

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

#### 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.

#### 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 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.

#### Veräußerungsergebnis

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

#### Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft wechselte am 01.06.2024 von der Internationale Kapitalanlagegesellschaft mbH zur HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Zum 01.06.2024 kam es zu einem Verwahrstellenwechsel von der Deutsche Apotheker- und Ärztebank eG zur DZ BANK AG.

Das Portfoliomanagement für den apo Digital Health Aktien ist ausgelagert an die Apo Asset Management GmbH.

Zum 02.06.2025 wird der Fonds in apo Future Health umbenannt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

#### Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst

Dieser Fonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088.

Die Angaben über die ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung sind in den "regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>148.855.323,49</b>	<b>100,13</b>
1. Aktien	140.788.362,36	94,70
2. Investmentanteile	94.336,00	0,06
3. Bankguthaben	7.916.580,40	5,33
4. Sonstige Vermögensgegenstände	56.044,73	0,04
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-188.837,78</b>	<b>-0,13</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-188.837,78	-0,13
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 148.666.485,71</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> 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 <sup>1)</sup>
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		140.788.362,36	94,70
Aktien							EUR		140.788.362,36	94,70
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK		68.600	0	61.700	EUR	46,5800	3.195.388,00	2,15
SE0009922164	Essity AB Namn-Aktier B	STK		116.000	116.000	0	SEK	280,3000	2.982.461,93	2,01
US0028241000	Abbott Laboratories	STK		67.400	13.400	15.600	USD	133,5800	7.931.367,66	5,34
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		27.002	0	6.198	USD	205,0100	4.876.606,63	3,28
US0378331005	Apple Inc.	STK		22.770	0	15.130	USD	200,8500	4.028.854,78	2,71
US1011371077	Boston Scientific	STK		60.350	74.400	14.050	USD	105,2600	5.596.124,74	3,76
US15687V1098	Certara Inc. Registered Shares DL -,01	STK		197.200	0	45.800	USD	11,3600	1.973.476,63	1,33
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Class A	STK		73.600	0	50.900	USD	80,9900	5.251.168,57	3,53
US1266501006	CVS Health Corp.	STK		77.900	0	59.100	USD	64,0400	4.394.763,69	2,96
US2521311074	DexCom Inc.	STK		34.000	34.000	75.700	USD	85,8000	2.569.880,63	1,73
US26622P1075	Doximity Inc. Reg. Shares Cl. A DL -,001	STK		63.000	0	155.000	USD	52,0900	2.890.957,14	1,94
US28176E1082	Edwards Lifesciences	STK		67.145	82.600	15.455	USD	78,2200	4.626.773,47	3,11
US30050B1017	Evolent Health Inc. Registered Shares A DL -,01	STK		214.700	0	177.300	USD	7,4500	1.409.078,10	0,95
US36266G1076	GE Healthcare Technologies Inc Registered Shares o.N.	STK		29.700	36.700	7.000	USD	70,5400	1.845.604,55	1,24
US42226A1079	HealthEquity Inc. Registered Shares DL -,0001	STK		40.500	0	37.500	USD	100,6100	3.589.574,07	2,41
US42222N1037	HealthStream Inc. Registered Shares DL -,01	STK		175.621	0	102.500	USD	28,0200	4.335.022,17	2,92
US4523271090	Illumina Inc.	STK		21.840	0	5.160	USD	82,2400	1.582.276,88	1,06
US45784P1012	Insulet Corporation Registered Shares DL -,001	STK		12.175	15.000	2.825	USD	325,0300	3.486.094,57	2,34
US4592001014	Intl Business Machines Corp.	STK		22.430	0	23.220	USD	259,0600	5.118.896,89	3,44
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK		8.165	4.660	8.995	USD	552,3400	3.972.916,44	2,67
US46266C1053	IQVIA Holdings	STK		37.330	0	12.170	USD	140,3300	4.614.825,27	3,10
US4500561067	iRhythm Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	STK		25.410	0	31.290	USD	140,5000	3.145.051,31	2,12
US5049221055	Labcorp Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK		23.000	0	22.400	USD	248,9700	5.044.540,37	3,39
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	STK		20.800	20.800	0	USD	82,9800	1.520.489,80	1,02
US5949181045	Microsoft Corp.	STK		11.160	0	6.540	USD	460,3600	4.525.937,19	3,04
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK		20.860	47.200	31.140	USD	135,1300	2.483.206,45	1,67
US68213N1090	Omnicell Inc. Registered Shares DL -,001	STK		104.400	0	60.600	USD	30,3700	2.793.135,71	1,88
US68389X1054	Oracle Corp.	STK		12.500	12.500	0	USD	165,5300	1.822.776,73	1,23
US71944F1066	Phreesia Inc. Registered Shares DL -,01	STK		141.109	0	166.500	USD	24,4900	3.044.319,61	2,05
US74051N1028	Premier Inc. Registered Shares DL -,01	STK		83.505	0	278.495	USD	22,9800	1.690.476,94	1,14
US74276R1023	Privia Health Group Inc. Registered Shares DL -,01	STK		204.531	0	351.600	USD	22,7600	4.100.890,24	2,76
US7611521078	ResMed	STK		14.400	14.400	0	USD	244,7900	3.105.295,34	2,09
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK		19.350	0	12.850	USD	265,3700	4.523.551,51	3,04



## 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 <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
US83444M1018	Solventum Corp. Registered Shares DL0,01		STK	21.000	21.000	0	USD 73,0900	1.352.147,29	0,91
US8636671013	Stryker		STK	16.600	20.500	3.900	USD 382,6400	5.595.581,20	3,76
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.		STK	21.350	16.100	23.950	USD 193,3200	3.635.979,39	2,45
US8753722037	Tandem Diabetes Care Inc. Registered Shares New DL -,001		STK	58.700	0	60.300	USD 19,8200	1.024.916,53	0,69
US9224751084	Veeva System Inc.		STK	29.100	0	21.000	USD 279,7000	7.170.215,39	4,82
US9467841055	Waystar Holding Corp. Registered Shares o.N.		STK	111.804	230.904	119.100	USD 39,9800	3.937.738,55	2,65
Investmentanteile							EUR	94.336,00	0,06
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	94.336,00	0,06
DE000A3ETBT2	apo Medical Core Inhaber- Anteile R		ANT	1.100	1.100	0	EUR 85,7600	94.336,00	0,06
Summe Wertpapiervermögen							EUR	140.882.698,36	94,76
Bankguthaben							EUR	7.916.580,40	5,33
EUR - Guthaben bei:							EUR	2.702.519,99	1,82
Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.			EUR	2.702.519,99				2.702.519,99	1,82
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	5.214.060,41	3,51
Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.			USD	5.918.740,67				5.214.060,41	3,51
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	56.044,73	0,04
Dividendenansprüche			EUR	56.044,73				56.044,73	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-188.837,78	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-188.837,78				-188.837,78	-0,13
Fondsvermögen							EUR	148.666.485,71	100,00
Anteilwert apo Digital Health Aktien Fonds I							EUR	12.963,45	
Anteilwert apo Digital Health Aktien Fonds R							EUR	61,55	
Anteilwert apo Digital Health Aktien Fonds K							EUR	66,89	
Umlaufende Anteile apo Digital Health Aktien Fonds I							STK	1.863,470	
Umlaufende Anteile apo Digital Health Aktien Fonds R							STK	2.015.281,131	
Umlaufende Anteile apo Digital Health Aktien Fonds K							STK	7.138,949	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.<sup>2)</sup> 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				
Schwedische Krone	(SEK)	10,902000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,135150	=	1 Euro (EUR)

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US00437E1029	Accolade Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	0	751.000
US00857U1079	Agilon Health Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	440.000
BMG0171K1018	Alibaba Health Inform.Tech.Ltd Registered Shares HD -,01	STK	0	10.201.159
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	STK	0	35.100
DE000A288904	CompuGroup Medical SE &Co.KGaA	STK	0	228.233
US24906P1093	Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	161.600
IT0005221517	GPI S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	0	267.532
US3847471014	Grail Inc. Registered Shares DL -,01	STK	4.500	4.500
US42225T1079	Health Catalyst Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	773.880
KYG5074A1004	JD Health International Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.072.350	2.127.350
JP3435750009	M3 Inc.	STK	0	157.000
US5779331041	Maximus Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	106.416
DE0005220909	Nexus	STK	0	58.452
KYG711391022	Ping An Healthcare & Technol. Registered Shares o.N.	STK	393.800	3.142.800
US74276L1052	Procept Biorobotics Corp. Registered Shares DL -,00001	STK	49.000	49.000
US87918A1051	Teladoc Health Inc.	STK	0	309.900
US88023B1035	Tempus AI Inc. Reg.Shs A DL -,01	STK	30.000	30.000
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	0	17.600
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US03044L1052	American Well Corp. Reg. Shares Cl.A DL -,01	STK	0	1.692.216
FR0011049824	Median Technologies Actions au Porteur EO -,05	STK	0	531.254
NL0015001WM6	Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	STK	0	69.740
US77634L1052	R1 RCM Inc. Registered Shares New DL -,01	STK	0	480.000
US80810D1037	Schrodinger Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	177.000
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
DE000A117YF1	apo Medical Opportunit.Instit. Inhaber-Anteile	ANT	0	410

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
---------------------	---------------------------------------	-----------------	--------------------	------------------

Fehlzanzeige

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) APO DIGITAL HEALTH AKTIEN FONDS I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		6.047,40
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		198.414,64
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		19.038,25
davon negative Habenzinsen	-0,39	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-54.533,39
5. Sonstige Erträge		8.562,67
<b>Summe der Erträge</b>		<b>177.529,57</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-905,80
2. Verwaltungsvergütung		-286.968,77
3. Verwahrstellenvergütung		-21.997,30
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-6.254,93
5. Sonstige Aufwendungen		-3.970,18
6. Aufwandsausgleich		118.345,68
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-201.751,30</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-24.221,73</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		7.686.763,43
2. Realisierte Verluste		-17.572.851,22
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-9.886.087,79</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-9.910.309,52</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-6.826.350,39
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		29.351.229,37
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>22.524.878,98</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>12.614.569,46</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) APO DIGITAL HEALTH AKTIEN FONDS R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		39.799,19
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		999.838,39
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		88.478,41
davon negative Habenzinsen	-2,76	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-267.881,62
5. Sonstige Erträge		55.118,31
<b>Summe der Erträge</b>		<b>915.352,68</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-4.274,84
2. Verwaltungsvergütung		-2.300.917,85
3. Verwahrstellenvergütung		-92.717,09
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-21.171,23
5. Sonstige Aufwendungen		-18.874,56
6. Aufwandsausgleich		433.217,27
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-2.004.738,30</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-1.089.385,62</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		28.062.725,51
2. Realisierte Verluste		-80.586.521,92
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-52.523.796,41</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-53.613.182,03</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.652.053,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		76.420.893,15
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>74.768.839,69</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>21.155.657,66</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) APO DIGITAL HEALTH AKTIEN FONDS K

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	2,64
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.551,07
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	161,39
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-456,37
5.	Sonstige Erträge	36,38
<b>Summe der Erträge</b>		<b>1.295,11</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-206,40
2.	Verwaltungsvergütung	-114.761,82
3.	Verwahrstellenvergütung	-8.686,57
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-2.509,31
5.	Sonstige Aufwendungen	-953,01
6.	Aufwandsausgleich	123.679,56
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-3.437,55</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-2.142,44</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	4.613.044,32
2.	Realisierte Verluste	-4.845.100,06
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-232.055,74</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-234.198,18</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-2.746.054,06
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	14.751.338,87
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>12.005.284,81</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>11.771.086,63</b>

**ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS APO DIGITAL HEALTH AKTIEN FONDS I**

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.06.2024)</b>		<b>62.717.715,92</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-40.788.070,41
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.922.592,80	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-44.710.663,21	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-10.387.205,57
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		12.614.569,46
davon nicht realisierte Gewinne	-6.826.350,39	
davon nicht realisierte Verluste	29.351.229,37	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.05.2025)</b>		<b>24.157.009,40</b>

**ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS APO DIGITAL HEALTH AKTIEN FONDS R**

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.06.2024)</b>		<b>180.275.526,77</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-61.335.449,04
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	9.135.484,57	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-70.470.933,61	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-16.063.815,67
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		21.155.657,66
davon nicht realisierte Gewinne	-1.652.053,46	
davon nicht realisierte Verluste	76.420.893,15	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.05.2025)</b>		<b>124.031.919,72</b>

**ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS APO DIGITAL HEALTH AKTIEN FONDS K**

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.06.2024)</b>		<b>28.281.367,90</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-30.775.587,53
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.700.849,67	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-34.476.437,20	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-8.799.310,41
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		11.771.086,63
davon nicht realisierte Gewinne	-2.746.054,06	
davon nicht realisierte Verluste	14.751.338,87	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.05.2025)</b>		<b>477.556,59</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS APO DIGITAL HEALTH AKTIEN FONDS I <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>10.735.128,41</b>	<b>5.760,83</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	3.072.586,71	1.648,85
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-9.910.309,52	-5.318,20
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	17.572.851,22	9.430,18
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-10.735.128,41</b>	<b>-5.760,83</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-7.111.577,00	-3.816,31
2. Vortrag auf neue Rechnung	-3.623.551,41	-1.944,52
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

<sup>1)</sup> 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 APO DIGITAL HEALTH AKTIEN FONDS R <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>41.199.592,22</b>	<b>20,44</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	14.226.252,33	7,06
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-53.613.182,03	-26,60
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	80.586.521,92	39,99
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-41.199.592,22</b>	<b>-20,44</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-22.594.804,26	-11,21
2. Vortrag auf neue Rechnung	-18.604.787,96	-9,23
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

<sup>1)</sup> 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 APO DIGITAL HEALTH AKTIEN FONDS K <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>4.629.122,24</b>	<b>648,43</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	18.220,36	2,55
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-234.198,18	-32,81
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	4.845.100,06	678,69
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-4.629.122,24</b>	<b>-648,43</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-4.621.958,89	-647,43
2. Vortrag auf neue Rechnung	-7.163,35	-1,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

<sup>1)</sup> 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 APO DIGITAL HEALTH AKTIEN FONDS I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	24.157.009,40	12.963,45
2024	62.717.715,92	12.723,48
2023	80.988.442,70	14.153,15
2022	87.081.117,63	14.242,22

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE APO DIGITAL HEALTH AKTIEN FONDS R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	124.031.919,72	61,55
2024	180.275.526,77	60,89
2023	279.309.322,95	68,21
2022	308.179.614,07	69,12

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE APO DIGITAL HEALTH AKTIEN FONDS K

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	477.556,59	66,89
2024	28.281.367,90	65,69
2023	30.924.738,50	73,07
2022	27.642.510,57	73,54



## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
Fehlanzeige		
<b>Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.</b>		
<b>Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)</b>		
MSCI Wrlld/information Tech Total Return Net Dividend in EUR		50,00%
MSCI Wrlld/Health Care Total Return Net Dividend in EUR		50,00%
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>		
kleinster potenzieller Risikobetrag		2,08%
größter potenzieller Risikobetrag		3,36%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		2,42%
<b>Risikomodell (§10 DerivateV)</b>		Full-Monte-Carlo
<b>Parameter (§11 DerivateV)</b>		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
<b>Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte</b>		<b>0,98</b>

### 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 apo Digital Health Aktien Fonds I	EUR	12.963,45
Anteilwert apo Digital Health Aktien Fonds R	EUR	61,55
Anteilwert apo Digital Health Aktien Fonds K	EUR	66,89
Umlaufende Anteile apo Digital Health Aktien Fonds I	STK	1.863,470
Umlaufende Anteile apo Digital Health Aktien Fonds R	STK	2.015.281,131
Umlaufende Anteile apo Digital Health Aktien Fonds K	STK	7.138,949

## ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	apo Digital Health Aktien Fonds I	apo Digital Health Aktien Fonds R
ISIN	DE000A2AQYV6	DE000A2AQYW4
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.06.2017	01.06.2017
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,77%p.a.	1,47%p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	500.000	0

	apo Digital Health Aktien Fonds K
ISIN	DE000A3CSZE9
Währung	Euro
Fondsaufgabe	02.11.2021
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,78%p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%
Mindestanlagevolumen	100.000

## 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 Tagesschlusskursen des betroffenen 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 APO DIGITAL HEALTH AKTIEN FONDS I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,85 %
---	--------

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE APO DIGITAL HEALTH AKTIEN FONDS R

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,54 %
---	--------

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE APO DIGITAL HEALTH AKTIEN FONDS K

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))

0,84 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

## TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	252.330.980,81
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 149.785,78 EUR

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

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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 apo Digital Health Aktien Fonds R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse apo Digital Health Aktien Fonds I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse apo Digital Health Aktien Fonds K keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A3ETBT2	apo Medical Core Inhaber-Anteile R <sup>1)</sup>	1,40
DE000A117YF1	apo Medical Opportunit.Instit. Inhaber-Anteile <sup>1)</sup>	0,68

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

apo Digital Health Aktien Fonds I

### Sonstige Erträge

Erträge aus Sammelklagen	EUR	7.025,73
--------------------------	-----	----------

### Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	3.335,52
---------------	-----	----------

**apo Digital Health Aktien Fonds R****Sonstige Erträge**

Erträge aus Sammelklagen	EUR	45.940,03
--------------------------	-----	-----------

**Sonstige Aufwendungen**

Depotgebühren	EUR	15.506,66
---------------	-----	-----------

**apo Digital Health Aktien Fonds K****Sonstige Erträge**

Erträge aus Sammelklagen	EUR	27,17
--------------------------	-----	-------

**Sonstige Aufwendungen**

Depotgebühren	EUR	864,39
---------------	-----	--------

## 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.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)</b>	<b>EUR</b>	<b>28.504.408</b>
davon feste Vergütung	EUR	24.388.372
davon variable Vergütung	EUR	4.116.036
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)</b>		<b>352</b>
<b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen</b>	<b>EUR</b>	<b>1.503.449</b>
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 Apo Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

<b>Portfoliomanager</b>	<b>Apo Asset Management GmbH</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR 6.410.395,97</b>
davon feste Vergütung	EUR 0,00
davon variable Vergütung	EUR 0,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR 0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>	<b>47</b>

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

### Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Bericht in den Abschnitten

"Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene

Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen"

und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.

Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit

Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den

Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von

Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

**Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten**

**Name des Produkts:**

apo Digital Health Aktien Fonds

**Unternehmenskennung (LEI-Code):**

529900NBGWSJORF1PD27

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

☐ ☐ ☐ Ja

☐ ☒ ☒ Nein

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_%

☐ Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es \_% an nachhaltigen Investitionen

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

☐ mit einem sozialen Ziel

☐ Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_%

☒ Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



### INWIEWEIT WURDEN DIE MIT DEM FINANZPRODUKT BEWORBENEN ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE ERFÜLLT?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds bewirbt unter Berücksichtigung bestimmter Ausschlusskriterien ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen.

Für den Fonds sind folgende ESG-Faktoren maßgeblich:

Mindestens 51% des Wertes des Sondervermögens müssen in Wertpapiere investiert werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von dem Datenprovider MSCI ESG Research LLC unter ökologischen und sozialen Kriterien

analysiert und positiv bewertet werden. Im Rahmen dieser Mindestquote von 51% sind nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG Rating von mindestens BBB aufweisen. Ferner wurden ESG-Ausschlusskriterien berücksichtigt.

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des Berichtszeitraumes durchgehend beachtet. Im Berichtszeitraum wurden die nachfolgenden ESG relevanten Grenzen verletzt:

- Investition in ein Wertpapier mit einem Governance Pillar Score\*) < 2,9 (Zeitraum 01.07.2024 bis 08.07.2024).

\*) Der Governance-Pillar-Score liefert eine Bewertung der Risiken und Managementpraktiken im Zusammenhang mit Corporate Governance und Unternehmensverhalten. Der Score - von 0 bis 10 - basiert auf der Summe der Abzüge, die sich aus den Schlüsselkennzahlen zu den Themen Corporate Governance (einschließlich Vorstand, Vergütung, Eigentumsverhältnisse und Kontrolle sowie Rechnungslegung) und Unternehmensverhalten (einschließlich Geschäftsethik und Steuertransparenz) ergeben. Niedrige Werte entsprechen Unternehmen mit schwachen Corporate-Governance-Praktiken, schwachen Programmen zur Unternehmensethik, hohem Korruptionsrisiko und/oder Verwicklung in Kontroversen im Zusammenhang mit Unternehmensethik.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts - PAI) sind kein Bestandteil der Anlagestrategie des Sondervermögens.

Der Fonds darf in Aktien und Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die im Verkaufsprospekt genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, wurden die im Verkaufsprospekt genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden konnten.

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

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

Allerdings verwaltet unser Unternehmen einzelne Investmentfonds, bei denen die Berück-



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

### ● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikatoren zu der dezidierten ESG-Anlagestrategie:

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, wurden Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen und in einem ESG-Rating zusammengefasst. Entsprechend sind im Rahmen der zuvor genannten Mindestquote von 51 % nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens BBB aufwiesen.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen ein ESG-Rating von mindestens BBB (MSCI) in Höhe von 84,79 % auf.

Nachhaltigkeitsindikatoren zu den Ausschlusskriterien:

Das Sondervermögen darf nicht in Aktien oder Anleihen von Unternehmen investieren, die

(1) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Herstellung und/ oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern generieren;

(2) Umsatz aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC) generieren;

(3) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Herstellung von Tabakprodukten generieren;

(4) mehr als 5 % Umsatz mit der Stromerzeugung aus Kohle generieren;

(5) mehr als 5 % Umsatz mit der Stromerzeugung aus Erdöl generieren;

(6) mehr als 5 % ihres Umsatzes mit dem Abbau und/oder Vertrieb von Kraftwerkskohle generieren;

(7) in sehr schwerer Weise, laufende und im direkten Zusammenhang zum Unternehmen stehende Verstöße gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes aufweisen;

(8) mehr als 5 % Umsatz mit Kernenergie erwirtschaften,

(9) mehr als 5 % Umsatz aus der konventionellen Öl- und Gasförderung erwirtschaften,

(10) mehr als 5 % Umsatz aus der unkonventionellen Öl- und Gasförderung erwirtschaften,

(11) mehr als 5 % Umsatz aus der Raffination von Öl und Gas erzielen,

(12) mehr als 5 % Umsatz mit der Herstellung alkoholischer Erzeugnisse erwirtschaften,

(13) mehr als 5 % Umsatz mit Gentechnik erzielen,

Ferner werden keine Anleihen von Staaten erworben,

(14) die nach dem Freedom House Index als „unfrei“ klassifiziert werden.

Die diesbezüglichen Daten werden von dem Datenprovider MSCI ESG zur Verfügung gestellt.

Die Erwerbbarkeit etwaiger Zielfonds hängt von der Einhaltung festgelegter Ausschlusskriterien ab, wobei die Gesellschaft und der Portfolioverwalter zwei Stufen anwenden können:

Sofern ein Zielfonds im Rahmen des EET bestätigt hat, die wichtigsten Nachhaltigkeitsauswirkungen seiner Investitionen in Bezug zu kontroversen Waffen und den UN Global Compact zu berücksichtigen, kann dieser erworben werden.

Wenn keine EET-Daten des Zielfonds vorliegen oder die obengenannten Ausschlüsse nicht explizit im EET bestätigt sind, darf dieser nur erworben werden, sofern anhand der Daten des Datenprovider MSCI nachgewiesen werden kann, dass die nachfolgenden Ausschlusskriterien eingehalten werden:

(1) Der Zielfonds investiert seinerseits nicht mehr als 2 % des Bruttoinventarwertes in Aktien oder Anleihen von Unternehmen, die ihrerseits Umsatz mit dem Vertrieb und/oder der Herstellung von geächteten Waffen erwirtschaften.

(2) Der Zielfonds investiert nicht mehr als 5 % seines Bruttoinventarwertes in Aktien oder Anleihen von Unternehmen, die sehr schwere Verstöße ohne positive Perspektive gegen den UN Global Compact oder die OECD-Leitsätze für Multinationale Unternehmen aufweisen.

Die EET-Daten werden von der Kapitalverwaltungsgesellschaft des einzelnen Sonder-

vermögens veröffentlicht. Die Daten zu den Ausschlusskriterien werden von MSCI ESG Research LLC bereitgestellt.

Das Sondervermögen darf auch in Titel investieren, für die keine oder nicht ausreichende Daten, sowohl im Hinblick auf das ESG-Mindestrating, als auch auf die Ausschlusskriterien, vorliegen. Diese Titel sind auf die Mindestquote von 51 % jedoch nicht anrechenbar.

Der Fonds darf in Aktien investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die nachfolgend genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden waren, wurden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für alle Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden konnten. Die Daten für die dezidierte ESG-Anlagestrategie als auch die Ausschlusskriterien wurden durch den Datenprovider MSCI zur Verfügung gestellt. Es wurden für den Fonds keine Aktien von Unternehmen erworben, die gemäß den im Verkaufsprospekt dargestellten Ausschlusskriterien ausgeschlossen sind.

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

### **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Für den Zeitraum vom 01.06.2023 bis zum 31.05.2024 wurde ausschließlich in Wertpapiere investiert, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt wurden.

Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt. Die Ausschlusskriterien wurden somit zu 100 % eingehalten. Eine Veränderung dieser hat im Vergleich zum Vorjahr nicht stattgefunden.

Die aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die Investitionen in der Vermögensallokation für den Jahresbericht vom 31.05.2024 betrugen folgende Werte:

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (93,41 %). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen (0,00 %).

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (100,00 %). #2 Andere Investitionen (6,59 %).

Für den Zeitraum vom 01.06.2022 bis zum 31.05.2023 wurde ausschließlich in Wertpa-

piere investiert, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt wurden.

Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt. Die Ausschlusskriterien wurden somit zu 100 % eingehalten. Eine Veränderung dieser hat im Vergleich zum Vorjahr nicht stattgefunden.

Die aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die Investitionen in der Vermögensallokation für den Jahresbericht vom 31.05.2023 betrugen folgende Werte:

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (88,72 %). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen (0,00 %).

#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (100,00 %). #2 Andere Investitionen 11,28 %).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



## WELCHE SIND DIE HAUPTINVESTITIONEN DIESES FINANZPRODUKTS?

Es wurden die Sektoren anhand des Branchen Typs Stoxx Sectors ausgewiesen.

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

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.06.2024 - 31.05.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
IQVIA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01 (US46266C1053)	Gesundheitsdienstleister	3,98%	USA
Veeva System Inc. Registered Shares A DL -,00001 (US9224751084)	Gesundheitsdienstleister	3,94%	USA
Abbott Laboratories Registered Shares o.N. (US0028241000)	Medizinische Geräte und Dienstleistungen	3,93%	USA
Privia Health Group Inc. Registered Shares DL -,01 (US74276R1023)	Gesundheitsdienstleister	3,55%	USA
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01 (US91324P1021)	Gesundheitsdienstleister	3,29%	USA
Intuitive Surgical Inc. Registered Shares DL -,001 (US46120E6023)	Medizinische Geräte und Dienstleistungen	3,19%	USA
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001 (US79466L3024)	Software und Computerdienstleistungen	3,15%	USA
Cognizant Technology Sol.Corp. Reg. Shs Class A DL -,01 (US1924461023)	Software und Computerdienstleistungen	3,15%	USA
CVS Health Corp. Registered Shares DL-,01 (US1266501006)	Körperpflege-, Drogerie- und Lebensmittelgeschäfte	3,06%	USA
HealthStream Inc. Registered Shares DL -,01 (US42222N1037)	Gesundheitsdienstleister	2,93%	USA
Intl Business Machines Corp. (US4592001014)	Software und Computerdienstleistungen	2,89%	USA
Apple Inc. Registered Shares o.N. (US0378331005)	Technologie-Hardware und Ausrüstung	2,80%	USA
Phreesia Inc. Registered Shares DL-,01 (US71944F1066)	Gesundheitsdienstleister	2,75%	USA
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10 (US8636671013)	Medizinische Geräte und Dienstleistungen	2,71%	USA
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 (US0231351067)	Einzelhandel	2,68%	USA



## WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

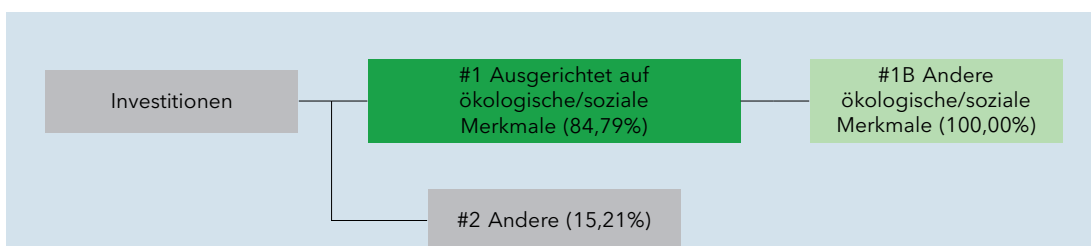
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Mindestanteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfolgen, muss 51 % des Wertes des Sondervermögens betragen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten für den relevanten Bezugszeitraum 01.06.2024 bis 31.05.2025. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

In der nachfolgenden graphischen Aufstellung erfolgt eine Aufteilung der Vermögensgegenstände des Fonds in verschiedene Kategorien. Der jeweilige durchschnittliche Anteil am Fondsvermögen wird in Prozent angegeben.



**#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

**#2 Andere Investitionen** umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

## ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Nachfolgend werden die Sektoren anhand des Branchen Typs Stoxx Sectors ausgewiesen.

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.06.2024 bis 31.05.2025 gemäß Art. 54 Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission Investitionen in den dort genannten Sektoren durchgeführt. Der Anteil der Investitionen in den Sektoren und Teilsektoren von fossilen Brennstoffen ist somit 1,02 %.

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

Sektor	Anteil
Gesundheitsdienstleister	37,48%
Medizinische Geräte und Dienstleistungen	30,59%
Software und Computerdienstleistungen	12,47%
Technologie-Hardware und Ausrüstung	7,18%
Körperpflege-, Drogerie- und Lebensmittelgeschäfte	5,65%
Einzelhandel	2,68%

Sektor	Anteil
Industrielle Unterstützungsdienste	2,36%
Pharma-, Biotechnologie	1,36%
Investmentanteile	0,23%



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

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

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

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO<sub>2</sub>-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

### ● Wurden mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

☐

Ja:

☐

In fossiles Gas

☐

In Kernenergie

☒

Nein

<sup>1</sup>Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

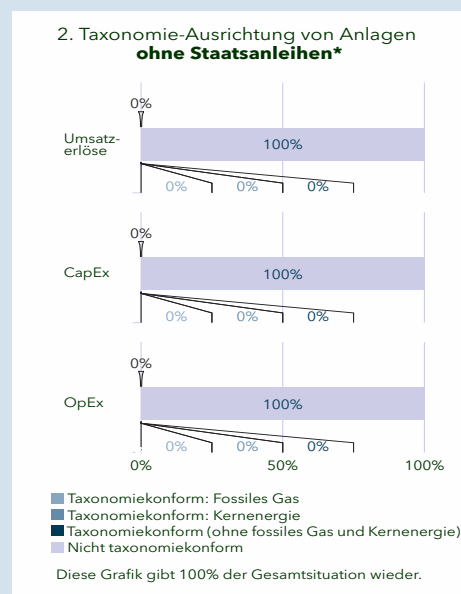
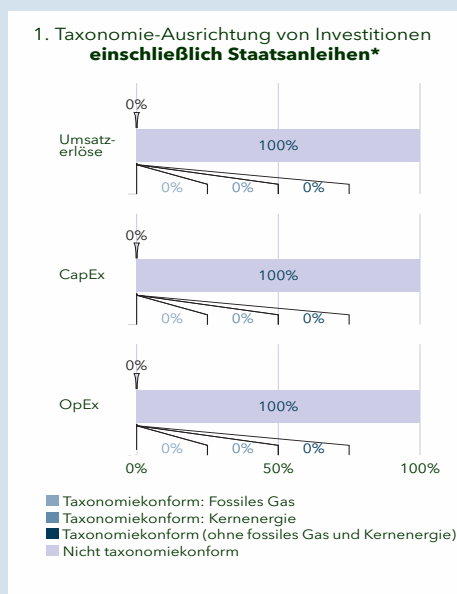
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

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

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

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

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in abgesetzter Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



\*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

## ● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Die maßgeblichen Daten, die zur Ermittlung des Anteils der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten herangezogen werden müssen, liegen noch nicht in ausreichendem Umfang vor. Daher wird der folgende Anteil angegeben:

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Übergangstätigkeiten	0,00%





sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



### Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Sondervermögen strebt keine nachhaltigen Investitionen an. Insofern wurden keine derartigen Investitionen getätigt.



### Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ können Investitionen in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente fallen.

Andere Investitionen hatten im Berichtszeitraum einen durchschnittlichen Anteil von 15,21 %.

Dabei darf das Finanzprodukt bis zu 49 % des Wertes des Sondervermögens in „Andere Investitionen“ investieren, wobei der Portfolioverwalter die Investitionen in „Andere Investitionen“ zur Liquiditätserhaltung, zur Absicherung und/oder zur Schaffung einer zusätzlichen Rendite vornehmen kann. Im Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben sowie liquide Mittel (z.B. Sichteinlagen oder Festgelder).

Ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz wird in Bezug auf Aktien, Anleihen durch das Anwenden der oben genannten Ausschlusskriterien sichergestellt. Dies gilt nur dann, wenn der Datenprovider entsprechende Daten zur Verfügung stellt. Sofern keine Daten verfügbar sind, bleiben die Aktien, Anleihen erwerbbar, jedoch kann in diesem Fall diesbezüglich kein Mindestschutz garantiert werden.



### WELCHE MASSNAHMEN WURDEN WÄHREND DES BEZUGSZEITRAUMS ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND/ ODER SOZIALEN MERKMALE ERGRIFFEN?

Es wurde die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert.

Im Berichtszeitraum wurde folgende ESG-relevante Grenze überschritten:

- Investition in ein Wertpapier mit einem Governance Pillar Score < 2,9 (Zeitraum 01.07.2024 bis 08.07.2024).

Sofern Daten des Datenproviders für die Bewertung vorhanden waren, erfolgte die Anlage in Wertpapieren im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen

len Kriterien.

Das Abstimmungsverhalten bei Hauptversammlungen der HANSAINVEST sowie der Umgang mit Aktionärsanträgen kann unter "<https://www.hansainvest.de/unternehmen/compliance/abstimmungsverhalten-bei-hauptversammlungen>" eingesehen werden.

Bei der HANSAINVEST nehmen wir unsere treuhänderische Pflicht gegenüber unseren Kunden sehr ernst und handeln in deren alleinigem Interesse. Wir sind davon überzeugt, dass gute Corporate Governance ein zentraler Faktor für langfristig höhere relative Renditen auf Aktien- und festverzinsliche Anlagen ist. Wir lassen uns bei unseren Anlageentscheidungen daher nicht nur von kurzfristigen finanziellen Zielen leiten. Vielmehr erwarten wir von den Unternehmen, in die wir investieren, auch eine nachhaltige verantwortungsvolle Unternehmensführung, die ESG-relevante Aspekte berücksichtigt. Entsprechend der bereits vollzogenen ESG Integration berücksichtigt die HANSAINVEST im Rahmen der Ausübung der Aktionärsrechte daher auch nichtfinanzielle Kriterien, wie die Rücksichtnahme auf die Umwelt (E für Environment), soziale Kriterien (S für Social), sowie eine verantwortungsvolle Unternehmensführung (G für Governance). Dabei stützen wir uns auf anerkannte nationale und internationale Regelwerke wie beispielsweise die jeweils aktuellen Analyse-Leitlinien für Hauptversammlungen (ALHV) des Bundesverbands Investment und Asset Management e.V. (BVI), des Deutschen Corporate Governance Kodex bzw. der in den jeweiligen Ländern geltenden Kodizes sowie die UN Principles for Responsible Investment (PRI), deren erklärtes Ziel es ist, ein besseres Verständnis der Auswirkungen von Investitionsaktivitäten auf Umwelt-, Sozial und Unternehmensführungsthemen zu schaffen und Investoren bei der Integration dieser Fragestellungen zu unterstützen.

Um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil unserer Anleger zu vermeiden, haben wir verschiedene organisatorische Maßnahmen getroffen und diese in unseren Grundsätzen für den Umgang mit Interessenkonflikten veröffentlicht: Conflicts of Interest Policy

Der Bericht über das Abstimmungsverhalten im Zuge der Ausübung unserer Aktionärsrechte kann über unsere Homepage eingesehen werden:

<https://www.hansainvest.de>

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

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

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

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

### Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

### **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts**

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

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 02.09.2025

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: [info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://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**

---

DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank  
Platz der Republik  
60325 Frankfurt am Main

Haftendes Eigenkapital: 22.101,000 Mio EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 4.926,000 Mio EUR  
Stand: 31.12.2024

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

[info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST