

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

SOLIT Wertefonds

31. Mai 2025



Solit

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

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

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

SOLIT Wertefonds

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 SOLIT Wertefonds für den Zeitraum 01.06.2024 bis 31.05.2025

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik des Fonds ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen positiven Wertzuwachs zu erzielen.

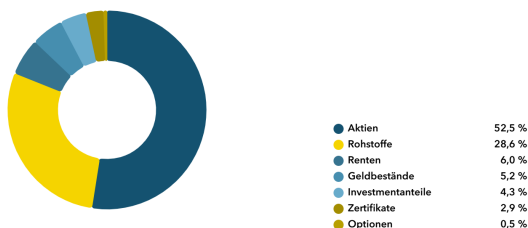
Der SOLIT Wertefonds investiert in ein eng aufeinander abgestimmtes, breit gestreutes Portfolio ohne grundsätzliche Beschränkung auf eine Region oder eine Vermögensklasse. Im Einzelnen sollen physische Edelmetalle, wie Gold und Silber, Aktien und mittels Verbriefungen weitere Sachwerte wie beispielsweise Immobilien, Wald (Forstflächen), Ackerland & Diamanten erworben werden. Die konkrete Auswahl der einzelnen Investments erfolgt durch die hierfür mandatierten Fondsmanager, die jeweils über langjährige Expertise in ihrem Marktsegment verfügen. Der Fonds ist an keinen Vergleichsindex gebunden. Es wird eine gleichmäßige Wertentwicklung angestrebt, um das Fondsvermögen vor Kaufkraftverlust durch Inflation zu schützen.

Kursrisiken können durch den Einsatz von Terminmarktinstrumenten abgesichert werden. Die Investitionen in Staatsanleihen, das Verleihen von Wertpapieren aus dem Fonds, sowie die Spekulation auf Nahrungsmittelpreise sind für den Fonds ausgeschlossen.

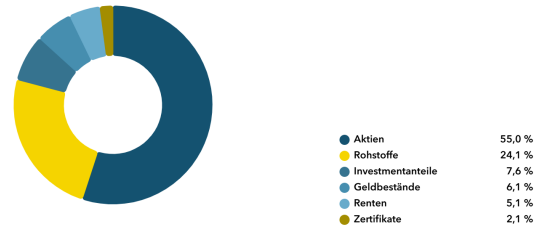
Die Entwicklung und Zusammensetzung des SOLIT Wertefonds

Portfoliostruktur

per 31.05.2024*



per 31.05.2025*



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

Die mandatierten Fondsmanager agierten in diesem Umfeld zurückhaltend und mit dem angemessenen Respekt gegenüber dem anvertrauten Vermögen. In einem Umfeld von Schulden auf Rekordniveau und weiter inflationären Tendenzen wurde die Investitionsquote beim physischen Gold und Silber ungefähr konstant gehalten. Die Strategie des SOLIT Wertefonds bleibt weiterhin darauf fixiert, das Fondsvermögen vor Kaufkraftverlust durch Inflation zu schützen.

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Kursgewinne und -verluste (das saldierte Veräußerungsergebnis betrug € +443.605,96 für die Klasse I sowie € +5.157.921,89 für die Klasse R) resultieren im Wesentlichen aus dem Verkauf von Aktien.

Realisierte Kursgewinne

Klasse R: € +10.566.066,57

Klasse I: € +866.591,63

Realisierte Kursverluste

Klasse R: € -5.408.144,68

Klasse I: € -422.985,67

Risikoanalyse

Zinsänderungsrisiken:

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

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.

Zinsänderungsrisiken Zielfonds:

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

unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Liquiditätsrisiken Renten:

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

Liquiditätsrisiken Zertifikate:

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

Liquiditätsrisiken Zielfonds:

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

Liquiditätsrisiken Aktien:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und 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.

Edelmetallrisiko:

Der Goldpreis kann erheblichen Schwankungen unterworfen sein. Faktoren wie Angebot und Nachfrage, wirtschaftliche, politische oder ökologische Ereignisse kön-

nen sich auf den Wert von Gold auswirken.

Adressenausfallrisiken:

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

Adressenausfallrisiken Zielfonds:

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

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.

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.

Sonstige Hinweise

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

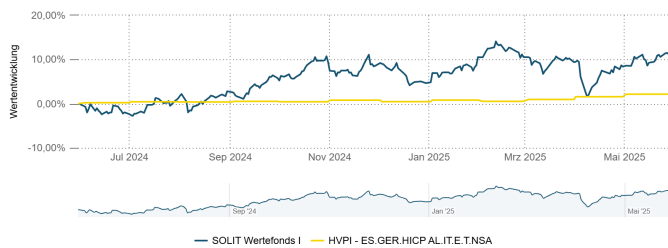
Das Portfoliomanagement für den Fonds ist an die Plutos Vermögensverwaltung AG ausgelagert.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

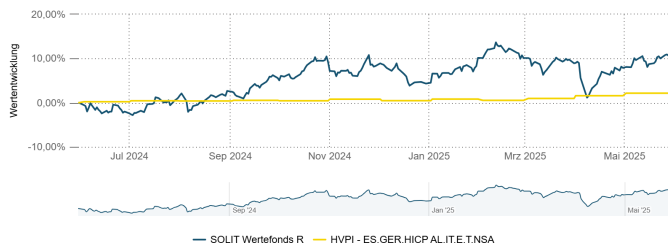
Übersicht über die Wertentwicklung während des Berichtszeitraumes

Der SOLIT Wertefonds hat sich im Berichtszeitraum unter Schwankungen (siehe Grafik) vom 01.06.2024 bis 31.05.2025 positiv entwickelt (SOLIT Wertefonds R: +10,04 %, SOLIT Wertefonds I: +10,63 %):

Anteilklasse I



Anteilklasse R



Übersicht über die Anlagegeschäfte während des Berichtszeitraumes

Die im Geschäftsjahr abgeschlossenen Geschäfte, sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Positionen, werden im Jahresbericht aufgeführt.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	67.397.563,48	100,59
1. Aktien	35.669.035,36	53,24
2. Anleihen	3.307.241,21	4,94
3. Zertifikate	1.416.345,50	2,11
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.407.427,20	2,10
5. Investmentanteile	5.134.207,40	7,66
6. Bankguthaben	4.091.855,22	6,11
7. Edelmetalle	16.228.182,48	24,22
8. Sonstige Vermögensgegenstände	143.269,11	0,21
II. Verbindlichkeiten	-397.478,05	-0,59
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-397.478,05	-0,59
III. Fondsvermögen	EUR 67.000.085,43	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⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		38.482.570,17	57,44
Aktien							EUR		35.658.797,47	53,22
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd. Registered Shares o.N.	STK		66.170	18.800	81.950	AUD	20,3300	763.601,12	1,14
CA13321L1085	Cameco Corp.	STK		24.935	45.585	42.970	CAD	81,6800	1.299.655,92	1,94
CA2652692096	Dundee Precious Metals Inc(New Registered Shares o.N.	STK		122.680	191.630	68.950	CAD	21,4300	1.677.641,76	2,50
CA2926717083	Energy Fuels Inc. Registered Shares o.N.	STK		142.160	142.160	0	CAD	6,9800	633.193,03	0,95
CA4969024047	Kinross Gold Corp.	STK		133.865	133.865	0	CAD	20,2400	1.728.943,65	2,58
CA89901T1093	Tudor Gold Corp.	STK		5.132.000	3.432.000	0	CAD	0,4950	1.621.045,24	2,42
CH0024638212	Schindler Holding AG Namens- Aktien SF -,10	STK		5.200	0	0	CHF	285,0000	1.583.756,35	2,36
FR0000120073	Air Liquide	STK		7.168	7.918	8.250	EUR	181,9800	1.304.432,64	1,95
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK		30.945	30.945	0	EUR	39,0200	1.207.473,90	1,80
DE000ENAG999	E.ON SE	STK		71.485	71.485	0	EUR	15,4700	1.105.872,95	1,65
DE0005785604	Fresenius	STK		33.560	63.930	30.370	EUR	42,3800	1.422.272,80	2,12
IT0005211237	Italgas S.P.A.	STK		189.375	189.375	0	EUR	7,0450	1.334.146,88	1,99
AT0000743059	OMV AG	STK		25.635	25.635	0	EUR	46,9200	1.202.794,20	1,80
AT0000720008	Telekom Austria	STK		126.840	126.840	0	EUR	9,6900	1.229.079,60	1,83
AT0000831706	Wienerberger	STK		35.248	35.248	0	EUR	33,0000	1.163.184,00	1,74
GB00B2QPKJ12	Fresnillo	STK		80.200	204.595	124.395	GBP	11,7100	1.115.569,28	1,67
SE0007100581	Assa-Abloy AB	STK		47.100	0	0	SEK	304,6000	1.321.615,05	1,97
US88579Y1010	3M Co.	STK		9.810	0	3.140	USD	149,6300	1.293.277,80	1,93
CA0084741085	Agnico-Eagle Mines	STK		15.035	9.525	18.850	USD	118,1700	1.565.362,07	2,34
US30161N1019	Exelon	STK		31.650	31.650	0	USD	43,7000	1.218.594,71	1,82
US30231G1022	Exxon Mobil	STK		14.500	0	0	USD	102,6900	1.311.898,68	1,96
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK		6.320	6.320	0	USD	264,3700	1.472.086,70	2,20
US7427181091	Procter & Gamble	STK		8.600	0	0	USD	168,5600	1.277.194,71	1,91
US84265V1052	Southern Copper	STK		19.797	19.797	0	USD	92,3900	1.611.493,24	2,41
CA7847301032	SSR Mining	STK		191.120	191.120	0	USD	11,7400	1.976.871,19	2,95
US9168961038	Uranium Energy	STK		118.760	118.760	137.800	USD	6,0100	628.852,51	0,94
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp.	STK		20.955	12.420	20.460	USD	86,0600	1.588.887,49	2,37
Zertifikate							EUR		1.416.345,50	2,11
DE000A28M8D0	VanEck ETP AG ETN 31.12.29 MVCBIC	STK		28.130	37.660	65.330	EUR	50,3500	1.416.345,50	2,11
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR		1.407.427,20	2,10
CH0010570767	Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	STK		100	100	0	CHF	13.170,0000	1.407.427,20	2,10

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⁾
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	3.317.479,10	4,95
Aktien								EUR	10.237,89	0,02
US3682872078	Gazprom		STK	100.000	0	0	USD	0,1162	10.237,89	0,02
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	3.307.241,21	4,94
DE000A3KXR92	8.0000% Opus-Charter. Iss. S.A. C.322 DL-FLR Bonds 2021(26)		USD	3.640	0	0	%	103,1241	3.307.241,21	4,94
Investmentanteile								EUR	5.134.207,40	7,66
KVG - eigene Investmentanteile								EUR	1.288.418,40	1,92
DE000A2QDSG3	Tigris Small&Micro Cap Grow.FD Inhaber-Anteilsklasse I		ANT	14.160	14.160	0	EUR	90,9900	1.288.418,40	1,92
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	3.845.789,00	5,74
DE000A2QK5K9	EM Digital Leaders Inhaber- Anteilsklasse I		ANT	690	1.000	310	EUR	1.026,6000	708.354,00	1,06
CH0183135992	ZKB Silver ETF Inhaber-Anteile A EUR o.N.		ANT	11.900	14.765	8.765	EUR	263,6500	3.137.435,00	4,68
Summe Wertpapiervermögen								EUR	46.934.256,67	70,05
Bankguthaben								EUR	4.091.855,22	6,11
EUR - Guthaben bei:								EUR	2.959.065,38	4,42
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.959.065,38					2.959.065,38	4,42
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								EUR	41.715,15	0,06
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	21.664,27					2.904,31	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	23.298,10					2.026,11	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	399.312,95					36.784,73	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	1.091.074,69	1,63
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	62.461,15					35.455,04	0,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	109.101,94					69.620,28	0,10
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	861.971,05					921.155,28	1,37
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	8.763,67					10.410,01	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	1.593.954,00					9.724,87	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	50.455,57					44.454,25	0,07
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			ZAR	5.151,59					254,96	0,00
Edelmetalle								EUR	16.228.182,48	24,22
Gold 1000g/ Feinheit 999.9			STK	11.066.821	0	100	EUR	93.786,6213	11.066.821,31	16,52
Gold 1000g/ Feinheit 999.9			STK	5.858.145	0	0	USD	106.511,7260	5.161.361,17	7,70
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	143.269,11	0,21
Dividendenansprüche			EUR	26.674,80					26.674,80	0,04

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 ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	Zinsansprüche		EUR	116.594,31				116.594,31	0,17
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-397.478,05	-0,59
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-397.478,05				-397.478,05	-0,59
Fondsvermögen							EUR	67.000.085,43	100,00
Anteilwert SOLIT Wertefonds R							EUR	132,59	
Anteilwert SOLIT Wertefonds I							EUR	138,99	
Umlaufende Anteile SOLIT Wertefonds R							STK	465.229,000	
Umlaufende Anteile SOLIT Wertefonds I							STK	38.246,000	

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

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

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)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,567100	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,498950	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,855400	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,935750	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	20,205800	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,135000	=	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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	0	8.275
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	4.655	4.655
US02209S1033	Altria	STK	28.000	28.000
LU1598757687	ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	STK	41.525	41.525
CA0585861085	Ballard Power Systems Inc.	STK	346.600	346.600
CA0679011084	Barrick Gold Corp.	STK	9.350	97.430
DE000BASF111	BASF SE	STK	23.325	23.325
DE0005158703	Bechtle AG	STK	27.265	27.265
CA09173B1076	Bitfarms Ltd.	STK	427.490	427.490
CA13321L1085	Cameco Corp.	STK	25.750	25.750
ES0105066007	Cellnex Telecom S.A.	STK	36.800	36.800
CA1520061021	Centerra Gold Inc.	STK	203.165	203.165
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	STK	12.918	12.918
US18452B2097	Cleantech Inc.	STK	59.960	59.960
US1912161007	Coca-Cola Co., The	STK	19.840	19.840
US1921085049	Coeur Mining Inc.	STK	187.615	187.615
DK0060448595	Coloplast AS	STK	0	10.175
DE0005439004	Continental	STK	18.115	18.115
US2310211063	Cummins	STK	0	4.770
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	8.725	8.725
US25746U1097	Dominion Resources	STK	22.700	22.700
CA29258Y1034	Endeavour Silver Corp.	STK	263.075	263.075
DE000A0Z2Z25	freenet	STK	41.970	41.970
US35671D8570	Freep. McMoRan Copp.&Gold	STK	0	28.075
US35952H7008	Fuelcell Energy Inc. Registered Shares New o.N.	STK	52.700	52.700
DE0006602006	GEA	STK	25.160	25.160
CH0030170408	Geberit AG	STK	2.070	2.070
CH0010645932	Givaudan SA	STK	0	325
ZAE000018123	Gold Fields	STK	11.750	108.430
US4227041062	Hecla Mining Co.	STK	0	264.000
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA VZO	STK	14.630	14.630
US4385161066	Honeywell International	STK	5.880	5.880
ZAE000083648	Impala Platinum	STK	297.190	297.190
DE000KGX8881	KION GROUP AG	STK	59.770	59.770
US58933Y1055	Merck & Co.	STK	9.540	9.540
US5533681012	MP Materials Corp. Registered Shs Cl.A DL -,0001	STK	80.055	80.055

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
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines	STK	3.620	3.620
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.	STK	3.650	43.535
CA6979001089	Pan American Silver Corp.	STK	0	71.000
CH0024608827	Partners Group Holding	STK	835	835
US7134481081	PepsiCo Inc	STK	0	8.600
US71654V4086	Petroleo Brasileiro	STK	0	86.700
AT0000609607	Porr AG	STK	37.880	37.880
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.)	STK	31.840	31.840
CA82835P1036	Silvercorp Metals Inc.	STK	337.930	337.930
DE0007231334	Sixt Vz.	STK	20.710	20.710
US8552441094	Starbucks	STK	12.600	12.600
US88080T1043	Terawulf Inc. Registered Shares DL -,10	STK	129.035	129.035
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	0	25.120
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	2.325	2.325
DE0007667107	Vossloh	STK	21.730	21.730
US2546871060	Walt Disney Co., The	STK	3.815	16.465
US9426222009	Watsco	STK	2.650	2.650
CH0276534614	Zehnder Group AG Namens-Aktien SF-,05	STK	12.551	12.551
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	0	5.835
Andere Wertpapiere				
US03027X1000	American Tower Corp.	STK	3.380	3.380
US1331311027	Camden Property Trust Reg. Shs of Benef. Int.DL-,01	STK	6.200	6.200
ES0105025003	Merlin Properties SOCIMI S.A.	STK	63.450	63.450
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
CA8283631015	SilverCrest Metals Inc.	STK	101.200	101.200
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A19XLE6	3.0000% German Real Estate Capital S.A EO-Var. Schuldv. 2018(19/Und.)	EUR	0	350
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE00BF4RFH31	iShsIII-MSCI Wld Sm.Ca.UCI.ETF Registered Shares USD(Acc)o.N.	ANT	95.250	291.750
DE000A3ERMH8	K&K - Wachstum & Innovation Inhaber-Anteile I	ANT	5.150	5.150
IE00BJ38QD84	SPDR Russell 2000 US.S.Cap U.ETF	ANT	31.350	31.350

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
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			640
S&P 500 Index)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			102
S&P 500 Index)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) SOLIT WERTEFONDS

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		79.027,26
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		851.880,15
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		242.452,06
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		52.524,40
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-186.486,91
6. Sonstige Erträge		708,75
Summe der Erträge		1.040.105,71
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-14.843,01
2. Verwaltungsvergütung		-1.244.419,54
a) fix	-974.654,13	
b) performanceabhängig	-269.765,41	
3. Verwahrstellenvergütung		-28.419,17
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.055,18
5. Sonstige Aufwendungen		-48.861,98
6. Aufwandsausgleich		60.902,89
Summe der Aufwendungen		-1.284.695,99
III. Ordentlicher Nettoertrag		-244.590,28
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		10.566.066,57
2. Realisierte Verluste		-5.408.144,68
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		5.157.921,89
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		4.913.331,61
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.576.935,66
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-797.953,12
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		778.982,54
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		5.692.314,15

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) SOLIT WERTEFONDS I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		7.258,43
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		73.120,60
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		20.451,92
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		4.425,11
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-15.992,46
6. Sonstige Erträge		61,39
Summe der Erträge		89.324,99
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.158,75
2. Verwaltungsvergütung		-71.008,52
a) fix	-47.731,21	
b) performanceabhängig	-23.277,31	
3. Verwahrstellenvergütung		-2.254,59
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.309,25
5. Sonstige Aufwendungen		-5.002,99
6. Aufwandsausgleich		-2.688,68
Summe der Aufwendungen		-83.422,78
III. Ordentlicher Nettoertrag		5.902,21
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		866.591,63
2. Realisierte Verluste		-422.985,67
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		443.605,96
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		449.508,17
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		149.923,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-89.583,31
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		60.340,28
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		509.848,45

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS SOLIT WERTEFONDS R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.06.2024)		61.647.603,11
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-388.584,30
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-5.503.162,41
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.180.096,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-9.683.258,41	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		236.287,62
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		5.692.314,15
davon nicht realisierte Gewinne	1.576.935,66	
davon nicht realisierte Verluste	-797.953,12	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.05.2025)		61.684.458,17

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS SOLIT WERTEFONDS I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.06.2024)		4.645.300,78
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-29.378,70
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		208.721,05
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	439.222,19	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-230.501,14	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-18.759,79
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		509.848,45
davon nicht realisierte Gewinne	149.923,59	
davon nicht realisierte Verluste	-89.583,31	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.05.2025)		5.315.627,26

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS SOLIT WERTEFONDS R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	18.783.009,14	40,37
1. Vortrag aus dem Vorjahr	8.461.532,85	18,19
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.913.331,61	10,56
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	5.408.144,68	11,62
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-18.471.305,71	-39,70
1. Der Wiederanlage zugeführt	-9.218.636,98	-19,82
2. Vortrag auf neue Rechnung	-9.252.668,73	-19,89
III. Gesamtausschüttung	311.703,43	0,67
1. Endausschüttung	311.703,43	0,67
a) Barausschüttung	311.703,43	0,67

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS SOLIT WERTEFONDS I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.597.752,41	41,78
1. Vortrag aus dem Vorjahr	725.258,57	18,96
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	449.508,17	11,75
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	422.985,67	11,06
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-1.570.980,21	-41,08
1. Der Wiederanlage zugeführt	-773.636,12	-20,23
2. Vortrag auf neue Rechnung	-797.344,09	-20,85
III. Gesamtausschüttung	26.772,20	0,70
1. Endausschüttung	26.772,20	0,70
a) Barausschüttung	26.772,20	0,70

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 SOLIT WERTEFONDS R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	61.684.458,17	132,59
2024	61.647.603,11	121,25
2023	65.328.362,10	110,66
2022	68.386.161,59	121,84

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE SOLIT WERTE-FONDS I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	5.315.627,26	138,99
2024	4.645.300,78	126,42
2023	4.547.778,33	114,73
2022	5.431.886,82	125,61

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlanzeige		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
FTSE Gold Mines Index in USD		40,00%
MSCI - World Index		30,00%
S&P GSCI Gold Spot Index		20,00%
S&P GSCI Silver Spot Index		10,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		1,39%
größter potenzieller Risikobetrag		2,43%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,97%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr

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

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

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert SOLIT Wertefonds R	EUR	132,59
Anteilwert SOLIT Wertefonds I	EUR	138,99
Umlaufende Anteile SOLIT Wertefonds R	STK	465.229,000
Umlaufende Anteile SOLIT Wertefonds I	STK	38.246,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	SOLIT Wertefonds R	SOLIT Wertefonds I
ISIN	DE000A2AQ952	DE000A2AQ960
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	02.01.2017	02.01.2017
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,55% p.a.	0,95% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	500.000

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 SOLIT WERTEFONDS R

Performanceabhängige Vergütung	0,43 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,71 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE SOLIT WERTEFONDS I

Performanceabhängige Vergütung	0,47 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,14 %

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	198.831.016,40
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	17.014.699,20
Relativ in %	8,56 %

Transaktionskosten: 161.629,93 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse SOLIT Wertefonds R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A2QK5K9	EM Digital Leaders Inhaber-Anteilsklasse I ¹⁾	1,00
IE00BF4RFH31	iShsIII-MSCI Wld Sm.Cap.UCI.ETF Registered Shares USD(Acc)o.N. ¹⁾	0,35
DE000A3ERMH8	K&K - Wachstum & Innovation Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,16
IE00BJ38QD84	SPDR Russell 2000 US.S.Cap U.ETF ¹⁾	0,30
DE000A2QDSG3	Tigris Small&Micro Cap Grow.FD Inhaber-Anteilsklasse I ¹⁾	1,20
CH0183135992	ZKB Silver ETF Inhaber-Anteile A EUR o.N. ¹⁾	0,60

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

SOLIT Wertefonds R

Sonstige Erträge

Kick-Back-Zahlungen	EUR	402,21
---------------------	-----	--------

Sonstige Aufwendungen

Edelmetallverwahrung	EUR	45.433,44
----------------------	-----	-----------

SOLIT Wertefonds I

Sonstige Erträge

Kick-Back-Zahlungen	EUR	35,16
---------------------	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Edelmetallverwahrung	EUR	3.829,26
----------------------	-----	----------

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	28.504.408
davon feste Vergütung	EUR	24.388.372
davon variable Vergütung	EUR	4.116.036
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		352
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	EUR	1.503.449
davon Führungskräfte	EUR	1.503.449
davon andere Risktaker	EUR	0

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Plutos Vermögensverwaltung AG für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Plutos Vermögensverwaltung AG	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	3.086.926,28
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		29

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

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

Am 01.01.2025 wurde die Verwahrstellenvergütung gesenkt, und am 01.11.2024 wurde die Mindestvergütung (Verwaltungsvergütung) der Hansainvest angepasst.

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten	0,00%
Gesamthöhe des Leverage nach der Brutto-Methode im Berichtszeitraum	1,03
Leverage-Umfang nach Brutto-Methode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
Gesamthöhe des Leverage nach der Commitment-Methode im Berichtszeitraum	1,03
Leverage-Umfang nach Commitment-Methode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00

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

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

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

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

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

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

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

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

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

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

"Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene

Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen"

und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

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

Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der

Anlagestrategie und -politik.

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit

Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den

Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von

Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit

Interessenkonflikten verfügbar.

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

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. Claudia Pauls
Stotz

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

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

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 02.09.2025

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST