

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

CA Familienstrategie

31. Dezember 2025



ARAMEA
ASSET MANAGEMENT

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht CA Familienstrategie	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	26
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	32
Allgemeine Angaben	35

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

CA Familienstrategie

in der Zeit vom 01.01.2025 bis 31.12.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht CA Familienstrategie für das Geschäftsjahr vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

Anlageziele und Anlagepolitik

Der CA Familienstrategie Fonds investiert in nationale und internationale Aktien mit attraktivem Rendite-Risiko-Profil. Die Titelselektion erfolgt anhand eines fundamentalen Investmentprozesses. Ergänzend investiert der Fonds in Anleihen und Investmentvermögen. Derivative Instrumente und Techniken können sowohl zu Absicherungs- als auch zu Investitionszwecken eingesetzt werden. Der Fonds darf zudem in Bankguthaben und Geldmarktinstrumente investieren. Das Ziel der Anlagepolitik des CA Familienstrategie Fonds ist es, im Rahmen einer aktiven Strategie, langfristig einen attraktiven Wertzuwachs (realen Kapitalerhalt) zu erwirtschaften.

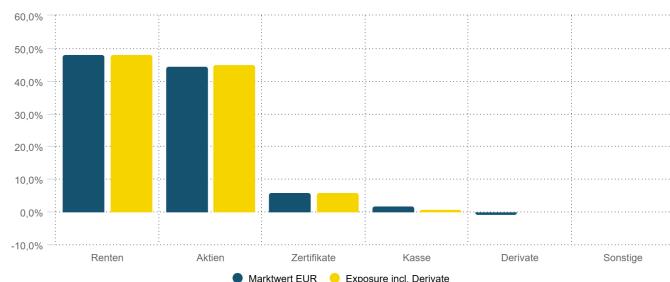
Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet:

Aktien	25% - 75%
Kapitalbeteiligungen	min. 25%
Verzinsliche Wertpapiere	25% - 75%
Geldmarktinstrumente	bis zu 50%
Bankguthaben	bis zu 50%
Investmentfonds	bis zu 50%

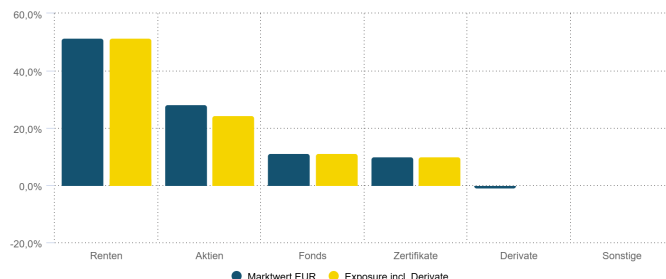
Im Fokus des Auswahlprozesses stehen nordamerikanische und europäische Aktien, mit einer Marktkapitalisierung von über 10 Mrd. EUR. Das Anlageuniversum auf der Aktien- bzw. Optionsseite umfasst schwerpunktmäßig den STOXX 600 sowie den S&P 500.

Portfoliostruktur

Portfoliostruktur per 31.12.2025:



Portfoliostruktur per 31.12.2024:



Zum Stichtag war der CA Familienstrategie Fonds zu 45,12% in Aktien (inkl. Derivate) investiert.

Des Weiteren wurden Put Stillhaltergeschäfte auf 36 Aktien und gedeckte Call Stillhaltergeschäfte auf 6 Aktien gehalten. Das zur Deckung der Put Stillhaltergeschäfte benötigte Kapital wurde in Anleihen angelegt.

Zu Absicherungszwecken wurde unterjährig Long Put sowie Short Future Positionen auf den EuroStoxx 50, den Nasdaq 100 und S&P500 Index erworben und verkauft. Zum Stichtag 31.12.2025 war der Bestand teilweise abgesichert.

Die Länderallokation der Anleihen entspricht Deutschland (19,3%), Frankreich (7,9%), Niederlande (13,5%), USA (13,3%), Litauen (4,9%), Lettland (4,9%), Kanada (4,5%), Australien (4,5%), Italien (7,3%), Polen (5,0%), Portugal (4,6%), Spanien (8,9%), EUROFIMA (1,4%).

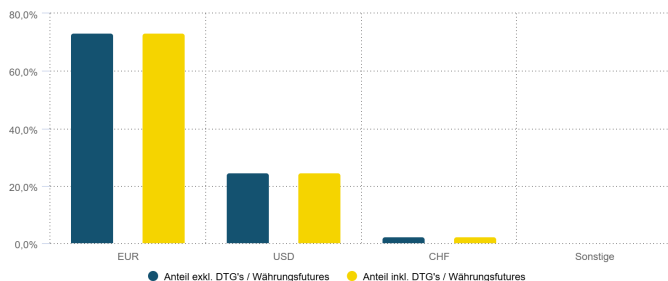
Laufzeitenstruktur der investierten Anleihen (Direktinvestments):

0 bis 1 Jahr	7,1%
1 bis 3 Jahre	23,5%
3 bis 5 Jahre	47,2%
5 bis 10 Jahre	22,3%
10 bis 20 Jahre	0,00%
Mehr als 20 Jahre	0,00%

Die durchschnittliche Restlaufzeit des direkt in Anleihen investierten Kapitals beträgt 3,8 Jahre.

Über das gesamte Fondsvermögen hinweg ist der CA Familienstrategie Fonds zu 73,14% in EUR investiert, zu 24,58% in USD und zu 2,28% Sonstige.

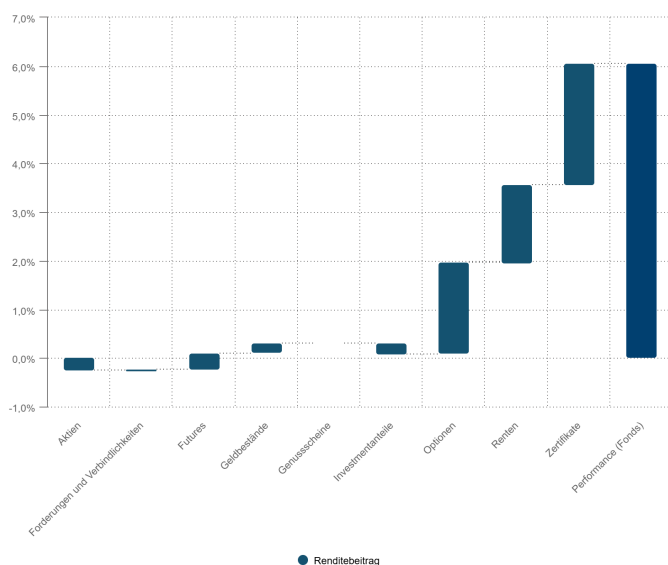
Währungsrisiko per 31.12.2025:



Wertentwicklung

Die Performance des Fonds im Geschäftsjahr beträgt für die Anteilklasse A 4,96% sowie für die Anteilklasse B 4,14%.

Beiträge nach Assetgruppen (vor Kosten):



Bei einer Volatilität von 4,71% in der Anteilklasse A lag der max. Drawdown bei -5,89%.



Bei einer Volatilität von 4,72% in der Anteilklasse B lag der max. Drawdown bei -6,00%.



Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Optionen und Zertifikaten. Für die realisierten Verluste sind im wesentlichen Veräußerungen von Aktien ursächlich.

Risikoberichterstattung

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.

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.

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 festverzinsli-

chen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Währungsrisiken:

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

Liquiditätsrisiko:

Grundsätzlich wird bei der Investition in alle Assetklassen auf eine höchstmögliche Liquidität geachtet. Im Berichtsjahr traten keine Probleme mit der Liquidierbarkeit der gehaltenen Titel auf.

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 Aktien:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und zu einem Teil in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlus-

ten 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 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Iran-Krieg 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, der weiteren Preisentwicklung, der Lage an den Rohstoffmärkten (insbes. Öl und Gas) 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 Ereignisse:

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

Als Fondsberater fungiert die Corvus Advisory GmbH, Hamburg.

Das Portfoliomanagement ist an die Aramea Asset Management AG ausgelagert.

Es sind keine sonstigen wesentlichen Ereignisse eingetreten.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	36.134.133,45	100,12
1. Aktien	16.116.072,22	44,65
2. Anleihen	17.075.769,10	47,31
3. Zertifikate	2.162.660,46	5,99
4. Derivate	-222.502,51	-0,62
5. Bankguthaben	733.762,15	2,03
6. Sonstige Vermögensgegenstände	268.372,03	0,74
II. Verbindlichkeiten	-42.980,66	-0,12
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-42.980,66	-0,12
III. Fondsvermögen	EUR 36.091.152,79	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		31.874.935,95	88,32
Aktien							EUR		16.116.072,22	44,65
CH0012005267	Novartis AG	STK		3.540	3.540	0	CHF	109,9000	418.869,51	1,16
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG	STK		600	200	0	CHF	599,4000	387.209,30	1,07
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon.	STK		9.816	9.816	0	EUR	34,7000	340.615,20	0,94
FR0000120073	Air Liquide ²⁾	STK		5.300	5.300	0	EUR	160,4600	850.438,00	2,36
NL0000235190	Airbus Group SE	STK		2.000	2.000	0	EUR	196,0000	392.000,00	1,09
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK		212	212	0	EUR	906,8000	192.241,60	0,53
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK		2.000	2.000	0	EUR	224,2000	448.400,00	1,24
DE0005557508	Deutsche Telekom AG ²⁾	STK		14.300	14.300	12.000	EUR	27,7000	396.110,00	1,10
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK		8.000	8.000	0	EUR	56,0000	448.000,00	1,24
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK		1.500	0	0	EUR	271,2000	406.800,00	1,13
ES0144580Y14	Iberdrola	STK		26.812	6.225	1	EUR	18,3300	491.463,96	1,36
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK		1.000	1.000	0	EUR	365,3000	365.300,00	1,01
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG	STK		700	200	0	EUR	560,8000	392.560,00	1,09
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK		1.411	500	0	EUR	236,3000	333.419,30	0,92
DE0007236101	Siemens AG	STK		1.598	535	0	EUR	237,0500	378.805,90	1,05
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK		3.592	3.592	0	EUR	55,9500	200.972,40	0,56
IT0005239360	UniCredit S.p.A.	STK		9.300	9.300	0	EUR	69,3300	644.769,00	1,79
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK		12.204	7.204	5.000	EUR	29,5900	361.116,36	1,00
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A ²⁾	STK		2.500	1.200	0	USD	313,5600	666.128,48	1,85
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK		880	880	0	USD	263,0500	196.706,32	0,55
US1011371077	Boston Scientific	STK		5.200	3.000	0	USD	95,7600	423.140,72	1,17
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK		5.900	5.900	0	USD	77,7900	390.007,65	1,08
US1912161007	Coca-Cola Co., The	STK		6.700	6.700	2.200	USD	70,1600	399.449,35	1,11
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc Cl.A	STK		1.200	2.450	1.250	USD	475,9100	485.292,32	1,34
CA29250N1050	Enbridge	STK		12.000	12.000	0	USD	47,7300	486.709,72	1,35
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The	STK		600	601	400	USD	892,1800	454.884,43	1,26
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK		1.900	942	0	USD	323,7500	522.709,89	1,45
IE000S9YS762	Linde plc	STK		600	600	0	USD	426,5400	217.474,51	0,60
US5801351017	McDonald's Corp.	STK		1.400	1.400	0	USD	308,5300	367.047,93	1,02
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK		200	200	0	USD	2.014,9700	342.449,01	0,95
US5949181045	Microsoft Corp. ²⁾	STK		1.200	700	0	USD	487,1000	496.702,92	1,38
US7010941042	Parker-Hannifin	STK		634	230	196	USD	890,5500	479.783,06	1,33
US7427181091	Procter & Gamble	STK		3.000	1.900	0	USD	144,5700	368.550,31	1,02
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. ²⁾	STK		800	1.600	800	USD	581,1900	395.098,57	1,09
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.	STK		1.400	4.370	2.970	USD	300,9200	357.994,56	0,99
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK		3.500	3.500	0	USD	156,4700	465.367,95	1,29

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
US92826C8394	VISA Inc. Class A		STK	1.700	1.100	0	USD	354,6100	512.268,01	1,42
US94106L1098	Waste Management Inc. ²⁾		STK	3.384	2.384	0	USD	222,2900	639.215,98	1,77

Verzinsliche Wertpapiere							EUR	13.596.203,27	37,67
XS2397077426	0.1250% Commonwealth Bank of Australia EO-MT Cov. Bds 21/29	EUR	860	0	0	%	91,1393	783.798,38	2,17
XS2100788780	0.4500% General Mills Inc. EO-Notes 2020(20/26)	EUR	400	0	0	%	99,9080	399.632,00	1,11
ES0000012G34	1.2500% Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	EUR	800	800	0	%	93,9255	751.403,80	2,08
XS2502850865	1.6250% EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2022(27)	EUR	250	0	0	%	98,8825	247.206,25	0,68
PTOTEXOE0024	1.9500% Portugal, Republik EO-Obr. 19/29	EUR	800	800	0	%	99,0108	792.086,66	2,19
ES00000127A2	1.9500% Spanien EO-Obligaciones 2015(30)	EUR	800	800	0	%	97,4468	779.574,40	2,16
XS1882544973	2.0000% ING Groep N.V. EO-Med.-T.Resolut.Nts 2018(28)	EUR	400	0	0	%	98,3151	393.260,26	1,09
DE000A30VM78	2.8750% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(29)	EUR	400	400	0	%	101,3857	405.542,64	1,12
FR001400IJT3	3.2500% Schneider Electric SE EO-MTN 23/28	EUR	500	0	0	%	101,6125	508.062,50	1,41
XS2904554990	3.3750% Heidelberg Materials AG EO-MTN 24/31	EUR	400	0	0	%	101,4585	405.834,00	1,12
IT0005024234	3.5000% Italien, Republik EO-B.T.P. 14/30	EUR	800	800	0	%	103,4538	827.630,40	2,29
FR001400IIR9	3.7500% La Poste EO-MTN 23/30	EUR	400	0	0	%	102,9883	411.953,29	1,14
XS2655865546	3.8500% Toyota Motor Credit Corp. EO-MTN 23/30	EUR	400	0	0	%	103,2977	413.190,78	1,14
XS2637963146	3.8750% ABN AMRO Bank N.V. EO-Preferred MTN 2023(26)	EUR	400	0	0	%	101,5777	406.310,74	1,13
XS2722876609	3.8750% Lettland, Republik EO-MTN 23/29	EUR	800	0	0	%	103,8060	830.448,00	2,30
XS2586944659	3.8750% Polen, Republik EO-MTN 23/33	EUR	800	0	0	%	103,8208	830.566,66	2,30
XS2178833773	3.8750% Stellantis N.V. EO-MTN 20/26	EUR	400	0	0	%	100,0155	400.062,00	1,11
XS2672452237	4.0000% Continental AG MTN v. 23(27/27)	EUR	400	0	0	%	101,6382	406.552,64	1,13
XS2547270756	4.1250% Litauen, Republik EO-MTN 22/28	EUR	800	0	0	%	103,7053	829.642,66	2,30
XS2595418596	4.2500% BASF SE MTN v. 2023(2023/2032)	EUR	400	0	0	%	105,4554	421.821,71	1,17
DE000BLB6JZ6	4.2500% Bayerische Landesbank 23/27	EUR	400	0	0	%	100,9643	403.857,36	1,12
FR001400FDB0	4.2500% Electricité de France (E.D.F.) EO-MTN 23/32	EUR	400	0	0	%	104,7641	419.056,38	1,16
XS2676863355	4.2500% Koninklijke Philips N.V. EO-MTN 23/31	EUR	400	0	0	%	105,1700	420.680,00	1,17
XS2555220941	4.5000% Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/31)	EUR	400	0	0	%	106,0447	424.178,77	1,18
XS2694872594	4.6250% Volkswagen Leasing GmbH MTN 23/29	EUR	400	0	0	%	104,8834	419.533,49	1,16
XS0513509959	4.7500% TenneT Holding B.V. EO-MTN 10/30	EUR	250	0	0	%	105,7270	264.317,50	0,73

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Zertifikate								EUR	2.162.660,46	5,99
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	16.000	6.000	37.105	EUR	118,6400	1.898.240,00	5,26
GB00BLD4ZL17	CoinShares Digital Securities OPEN END 21(21/Und.) Bitcoin		STK	3.700	3.700	0	USD	84,1000	264.420,46	0,73
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	3.479.565,83	9,64
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	3.479.565,83	9,64
XS2262263622	0.0100% Ontario, Provinz EO- MTN 20/30		EUR	900	0	0	%	87,2053	784.847,84	2,17
XS1752475720	1.0000% Deutsche Bahn Finance GmbH MTN 18/27		EUR	850	0	0	%	97,4962	828.717,87	2,30
XS3151775023	2.5210% Caterpillar Fin.Services Corp. EO-Medium-Term Notes 2025(28)		EUR	400	400	0	%	99,7230	398.892,00	1,11
XS2623221228	3.8750% Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2023(23/29)		EUR	400	0	0	%	103,2027	412.810,77	1,14
XS2623956773	4.2500% ENI S.p.A. EO-MTN 23/ 33		EUR	400	0	0	%	104,6513	418.605,09	1,16
XS2643673952	4.5000% Nasdaq Inc. EO-Notes 2023(23/32)		EUR	400	0	0	%	106,0155	424.062,10	1,17
XS2561647368	4.6250% Liberty Mutual Group Inc. EO-Notes 2022(22/30) Reg.S		EUR	200	0	0	%	105,8151	211.630,16	0,59
Summe Wertpapiervermögen								EUR	35.354.501,78	97,96
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	-222.502,51	-0,62
Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR	-266.778,63	-0,74
Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	-266.778,63	-0,74
Optionsrechte auf Aktien								EUR	-266.778,63	-0,74
Put Cie Financière Richemont 154,000000000 20.03.2026		XEUR		-2.400			CHF	3,1700	-8.191,21	-0,02
Call Air Liquide *Eurex* 160,000000000 16.01.2026		XEUR		-2.500			EUR	2,5500	-6.375,00	-0,02
Call Deutsche Telekom 27,500000000 16.01.2026		XEUR		-14.500			EUR	0,5600	-8.120,00	-0,02
Put Airbus Group SE 180,000000000 20.03.2026		XEUR		-2.200			EUR	3,5400	-7.788,00	-0,02
Put Allianz Option 340,000000000 20.03.2026		XEUR		-1.200			EUR	2,1300	-2.556,00	-0,01
Put Capgemini S.A. *Paris* 110,000000000 20.03.2026		XPAR		-3.600			EUR	1,2300	-4.428,00	-0,01
Put Deutsche Post 42,000000000 20.03.2026		XEUR		-9.500			EUR	0,6200	-5.890,00	-0,02
Put DWS Group Option 50,000000000 20.03.2026		XEUR		-8.000			EUR	0,7900	-6.320,00	-0,02
Put EssilorLuxottica S.A. MONEP 280,000000000 20.03.2026		XMON		-1.400			EUR	18,5500	-25.970,00	-0,07
Put Hermes International S.A. 2000,000000000 20.03.2026		XEUR		-200			EUR	62,6600	-12.532,00	-0,03
Put L'Oréal *Paris* 340,000000000 20.03.2026		XPAR		-1.200			EUR	6,4200	-7.704,00	-0,02
Put SAP 205,000000000 20.03.2026		XEUR		-2.000			EUR	8,6400	-17.280,00	-0,05

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Put UniCredit S.p.A. 52,000000000 19.03.2026		XEUR		-7.700		EUR	0,3605	-2.775,85	-0,01
Put Vinci 110,000000000 20.03.2026		XEUR		-3.600		EUR	1,5300	-5.508,00	-0,02
Call Alphabet A-Share 290,000000000 16.01.2026		CBOE		-2.500		USD	25,1750	-53.481,90	-0,15
Call Microsoft 560,000000000 16.01.2026		XNAS		-1.200		USD	0,0250	-25,49	0,00
Call SPOTIFY TECH. 600,000000000 16.01.2026		CBOE		-800		USD	10,6250	-7.222,98	-0,02
Call Waste Management Inc. 220,000000000 16.01.2026		CBOE		-1.600		USD	4,7500	-6.458,19	-0,02
Put Alphabet A-Share 275,000000000 20.02.2026		CBOE		-1.700		USD	3,7000	-5.345,00	-0,01
Put Amazon.Com 190,000000000 20.02.2026		XNAS		-2.500		USD	1,1200	-2.379,33	-0,01
Put Boston Scientific Corp. 90,000000000 16.01.2026		CBOE		-5.200		USD	0,4500	-1.988,44	-0,01
Put Coca Cola Option 65,000000000 15.05.2026		CBOE		-6.800		USD	1,0450	-6.038,41	-0,02
Put Coca Cola Option 65,000000000 15.05.2026		CBOE		-400		USD	1,0450	-355,20	0,00
Put Crowdstrike Holdings 420,000000000 16.01.2026		CBOE		-1.100		USD	1,2250	-1.145,05	0,00
Put Deere & Co. 430,000000000 16.01.2026		XCBO		-1.100		USD	1,0500	-981,48	0,00
Put Eaton Corp 330,000000000 16.01.2026		CBOE		-1.400		USD	12,8000	-15.227,74	-0,04
Put Enbridge 45,000000000 16.01.2026		CBOE		-10.400		USD	0,1000	-883,75	0,00
Put JP Morgan 280,000000000 20.02.2026		XNAS		-1.700		USD	1,7650	-2.549,71	-0,01
Put Linde *US* 440,000000000 16.01.2026		CBOE		-500		USD	15,0500	-6.394,46	-0,02
Put McDonald's 285,000000000 16.01.2026		CBOE		-1.700		USD	0,3000	-433,38	0,00
Put Microsoft 450,000000000 20.02.2026		XNAS		-1.000		USD	6,0250	-5.119,82	-0,01
Put Netflix Inc. Option 92,000000000 20.02.2026		CBOE		-5.000		USD	4,2000	-17.845,00	-0,05
Put Palo Alto Networks Inc. 165,000000000 20.02.2026		CBOE		-2.800		USD	2,4400	-5.805,57	-0,02
Put Parker-Hannifin Corp 670,000000000 20.02.2026		CBOE		-700		USD	2,3761	-1.413,41	0,00
Put SALESFORCE 200,000000000 20.02.2026		CBOE		-2.300		USD	0,2450	-478,84	0,00
Put Taiwan Semiconduct.Manufact.Co 250,000000000 16.01.2026		CBOE		-1.900		USD	0,2500	-403,64	0,00
Put The Goldman Sachs Group 660,000000000 20.02.2026		CBOE		-700		USD	1,0550	-627,55	0,00
Put TJX Companies Inc. Option 130,000000000 20.03.2026		CBOE		-3.600		USD	0,5100	-1.560,16	0,00
Put VISA Inc. 300,000000000 20.02.2026		CBOE		-1.600		USD	0,8650	-1.176,07	0,00
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)						EUR		44.276,12	0,12
Optionsrechte						EUR		44.276,12	0,12
Optionsrechte auf Aktienindices						EUR		44.276,12	0,12
Put DAX 23000,000000000 20.03.2026		XEUR	Anzahl	20		EUR	232,7000	23.270,00	0,06
Put Nasdaq-100 23500,000000000 20.03.2026		XCBO	Anzahl	1		USD	291,6000	24.779,06	0,07
Put S&P 500 6300,000000000 20.02.2026		XCBO	Anzahl	-2		USD	22,2000	-3.772,94	-0,01

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Bankguthaben							EUR	733.762,15	2,03
EUR - Guthaben bei:							EUR	646.473,39	1,79
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	0,20				0,20	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	646.473,19				646.473,19	1,79
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	1.136,92	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	7.851,35				1.051,13	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	12,34				1,04	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	916,77				84,75	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	86.151,84	0,24
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	17.922,46				19.296,36	0,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	4.749,52				5.448,57	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	72.263,65				61.406,91	0,17
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	268.372,03	0,74
Dividendenansprüche			EUR	2.176,88				2.176,88	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	596,22				596,22	0,00
Zinsansprüche			EUR	265.598,93				265.598,93	0,74
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-42.980,66	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾			EUR	-42.980,66				-42.980,66	-0,12
Fondsvermögen							EUR	36.091.152,79	100,00
Anteilwert CA Familienstrategie A							EUR	109,86	
Anteilwert CA Familienstrategie B							EUR	106,08	
Umlaufende Anteile CA Familienstrategie A							STK	229.915,000	
Umlaufende Anteile CA Familienstrategie B							STK	102.122,000	

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

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren. Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: 2,662,959.76 EUR

³⁾ 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 30.12.2025				
Britisches Pfund	(GBP)	0,871700	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,469450	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,811150	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,817650	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,928800	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,176800	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

CBOE	CBOE FX NDFS
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XMON	Paris Euronext Paris MONEP
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS
XNYS	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.
XPAR	NYSE EURONEXT - EURONEXT PARIS

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				
US00724F1012	Adobe Systems Inc.	STK	900	900
ES0105046009	AENA S.A. Acciones Port. EO 10	STK	1.030	1.030
DE0008404005	Allianz SE	STK	0	800
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	0	1.000
US0311621009	Amgen Inc.	STK	1.500	1.500
US0378331005	Apple Inc.	STK	0	700
US0404132054	Arista Networks Inc.	STK	0	2.800
US0605051046	Bank of America Corp.	STK	4.900	4.900
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK	1.627	1.627
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. B	STK	0	440
US09290D1019	BlackRock Funding Inc.	STK	0	200
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	26	26
US11135F1012	Broadcom Inc	STK	1.100	1.100
FR0006174348	Bureau Veritas	STK	7.820	7.820
CA13321L1085	Cameco Corp.	STK	4.400	4.400
PA1436583006	Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	STK	100	100
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	STK	0	5.000
US1729081059	Cintas Corp.	STK	0	800
US1941621039	Colgate-Palmolive	STK	0	1.700
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	STK	0	300
US2358511028	Danaher	STK	0	900
US2473617023	Delta Air Lines	STK	6.780	6.780
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	12.257	12.257
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	659	659
NL0011585146	Ferrari N.V.	STK	0	431
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK	100	100
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK	0	350
US48251W1045	KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	STK	0	1.078
FR0010307819	Legrand	STK	2.085	2.085
US5738741041	Marvell Technology Inc.	STK	2.200	2.200
US57636Q1040	MasterCard Inc.	STK	0	300
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A	STK	0	400
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	2.009	2.009
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	5.225	5.225
US65339F1012	Nextera Energy Inc.	STK	0	2.649
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B	STK	0	3.600

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
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK	1.700	3.700
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.	STK	0	140
US7134481081	PepsiCo Inc	STK	3.100	4.100
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK	0	2.700
US74762E1029	Quanta Services Inc.	STK	0	418
DE0007030009	Rheinmetall AG	STK	355	355
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	4.200	4.200
DE0007164600	SAP SE	STK	2.300	3.600
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	0	250
US8574771031	State Street	STK	100	100
SE0014960373	Sweco AB B	STK	12.950	12.950
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	180	633
CH0244767585	UBS Group AG	STK	7.400	7.400
ES0184262212	Viscofan	STK	3.560	3.560
US9311421039	Walmart Inc.	STK	0	2.500
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK	0	900

Verzinsliche Wertpapiere

XS0936339208	2.2500% Agence Française Développement EO-MTN 13/25	EUR	0	400
DE000A30VUG3	2.5000% Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN-IHS v.22(25)	EUR	0	250
BE0000333428	3.0000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(34) Ser. 73	EUR	800	800
FR001400QMF9	3.0000% Frankreich EO-OAT 2024(34)	EUR	800	800
XS2584685031	3.6250% RWE AG MTN v.23(28/29)	EUR	0	400
FR001400HCR4	3.8750% Crédit Agricole S.A. EO-Pref. MTN 23/31	EUR	0	400
FR001400I4X9	4.1250% BNP Paribas S.A. EO-Preferred MTN 2023(33)	EUR	0	400
FR001400DZO1	4.2500% Société Générale S.A. EO-Pref.MTN 22/32	EUR	0	400
SK4120007543	4.3500% Slowakei EO-Anl. 10/25	EUR	0	800
XS2630111719	4.6250% Bayer AG MTN v.2023(2033/2033)	EUR	0	400
XS2676883114	4.7500% Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2023(23/30)	EUR	0	400
XS2538440780	5.0000% Rumänien EO-MTN 22/26	EUR	0	800

Sonstige Beteiligungswertpapiere

CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	0	1.500
--------------	--	-----	---	-------

Andere Wertpapiere

ES06445809T5	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	20.588	20.588
ES06445809U3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	26.142	26.142

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

ES0144583327	Iberdrola S.A. Acciones Port. Em. 07/25	STK	670	670
--------------	---	-----	-----	-----

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
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2631416950	3.5000% ASML Holding N.V. EO-Notes 23/25	EUR	0	400
XS2634593854	3.6250% Linde plc EO-Notes 2023(23/25)	EUR	0	400
XS2767246908	4.4450% Ford Motor Credit Co. LLC EO-MTN 24/30	EUR	0	400
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
ES0144583319	Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD EO -,75	STK	355	355
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE00B3ZWOK18	iShares PLC V-S&P 500 UCIT.ETF Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	ANT	0	33.800
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C	ANT	4.640	4.640
LU0380865021	Xtrackers Euro Stoxx 50 1C o.N.	ANT	10.540	10.540

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			31.950
Nasdaq-100 Index				
S&P 500 Index)				
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			88
Bank of America Corp.				
Broadcom Inc				
Cameco Corp.				
Goldman Sachs Group Inc.				
Microsoft Corp.				
NVIDIA Corp.				
SAP SE				
Siemens AG				
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.				
Taiwan Semiconduct.Manufact.				
The				
Waste Management Inc.)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			1.079
ABB Ltd.				
Accenture PLC				

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
adidas AG				
Adobe Systems Inc.				
Ahold Delhaize N.V.				
Air Liquide				
Airbus Group SE				
Alaska Air Group				
Alphabet Inc. Cl. A				
Amazon.com Inc.				
American Express				
Amgen Inc.				
Apple Inc.				
Bank of America Corp.				
Bayer AG				
Blackstone Group Inc.				
BNP Paribas S.A.				
Boston Scientific				
Broadcom Inc				
Cadence Design Systems Inc.				
Cameco Corp.				
Canadian National Railway Co.				
Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)				
Caterpillar				
Cie Financière Richemont AG				
Cie Génle Éts Michelin SCpA				
Cisco Systems Inc.				
Coca-Cola Co.				
Compagnie de Saint-Gobain S.A.				
Crowdstrike Holdings Inc Cl.A				
Deere				
Delta Air Lines				
Deutsche Post AG				
Deutsche Telekom AG				
Eaton Corporation PLC				
Eli Lilly and Company				
EssilorLuxottica S.A.				
Expedia Inc.				
Exxon Mobil				
Fortinet Inc.				
GE Aerospace Registered Shares DL -,06				
Goldman Sachs Group Inc.				
Hermes International S.C.A.				
Home Depot				
Intl Business Machines Corp.				
Intuitive Surgical Inc.				
JPMorgan Chase & Co.				
Kon.				
L'Oréal S.A.				

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
Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.				
Linde plc				
Logitech International S.A.				
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA				
Marvell Technology Inc.				
McDonald's Corp.				
Mercadolibre Inc.				
Mercedes-Benz Group AG				
Meta Platforms Inc. Cl.A				
Micron Technology Inc.				
Microsoft Corp.				
Münchener Rückversicherung AG				
NASDAQ OMX Group Inc.				
Netflix Inc.				
NVIDIA Corp.				
Palo Alto Networks Inc.				
Parker-Hannifin				
Quanta Services Inc.				
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.				
Salesforce Inc.				
Sanofi S.A.				
SANOFI SA+EUROAPI BASKET				
SAP SE				
Schneider Electric SE				
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001				
Siemens AG				
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.				
State Street				
Synopsys Inc.				
T-Mobile US Inc.				
Taiwan Semiconduct.Manufact.				
The				
The Reg. Shares Cl.A DL -,00001				
TJX Companies Inc.				
TotalEnergies SE				
UBS Group AG				
Viking Holdings Ltd. Registered Shares o.N.				
VINCI S.A.				
VISA Inc. Class A				
Walmart Inc.				
Waste Management Inc.				
Wells Fargo				
Williams Cos.Inc.				
Wolters Kluwer N.V.				
Zurich Insurance Group AG)				

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 auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			1.839
DAX Index				
S&P 500 Index)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			163
DAX Index				
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
S&P 500 Index)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) CA FAMILIENSTRATEGIE A

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	20.766,67
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	116.994,16
3.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	79.254,45
4.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	316.203,11
5.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	34.919,66
6.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-21.488,71
7.	Sonstige Erträge	2.063,65
Summe der Erträge		548.712,99
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-2.534,68
2.	Verwaltungsvergütung	-207.256,45
3.	Verwahrstellenvergütung	-7.769,70
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-7.696,36
5.	Sonstige Aufwendungen	-16.853,61
6.	Aufwandsausgleich	10.693,30
Summe der Aufwendungen		-231.417,50
III. Ordentlicher Nettoertrag		317.295,49
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	2.884.635,62
2.	Realisierte Verluste	-1.797.011,23
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.087.624,39
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.404.919,88
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-185.318,27
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-35.664,87
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-220.983,14
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.183.936,74

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) CA FAMILIENSTRATEGIE B

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		8.774,35
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		50.173,84
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		34.440,81
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		136.494,85
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		5.694,26
davon negative Habenzinsen	-64,77	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-9.253,64
7. Sonstige Erträge		868,68
Summe der Erträge		227.193,15
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.013,70
2. Verwaltungsvergütung		-159.153,64
3. Verwahrstellenvergütung		-3.182,38
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-3.499,15
5. Sonstige Aufwendungen		-6.945,88
6. Aufwandsausgleich		-779,82
Summe der Aufwendungen		-174.574,57
III. Ordentlicher Nettoertrag		52.618,58
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.185.339,97
2. Realisierte Verluste		-717.646,37
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		467.693,60
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		520.312,18
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-53.603,68
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-35.860,05
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-89.463,73
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		430.848,45

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS CA FAMILIENSTRATEGIE A

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2025)		27.254.049,14
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-665.862,82
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-2.562.434,71
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.562.434,71	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		48.671,08
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.183.936,74
davon nicht realisierte Gewinne	-185.318,27	
davon nicht realisierte Verluste	-35.664,87	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2025)		25.258.359,43

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS CA FAMILIENSTRATEGIE B

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2025)		10.561.488,87
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-263.647,44
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		105.924,51
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	122.512,99	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-16.588,48	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.821,03
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		430.848,45
davon nicht realisierte Gewinne	-53.603,68	
davon nicht realisierte Verluste	-35.860,05	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2025)		10.832.793,36

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS CA FAMILIENSTRATEGIE A ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	6.904.054,13	30,03
1. Vortrag aus dem Vorjahr	3.702.123,02	16,10
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.404.919,88	6,11
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.797.011,23	7,82
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-6.146.300,28	-26,73
1. Der Wiederanlage zugeführt	-2.357.546,36	-10,25
2. Vortrag auf neue Rechnung	-3.788.753,92	-16,48
III. Gesamtausschüttung	757.753,86	3,30
1. Endausschüttung	757.753,86	3,30
a) Barausschüttung	757.753,86	3,30

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 CA FAMILIENSTRATEGIE B ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	2.838.402,28	27,79
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.600.443,73	15,67
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	520.312,18	5,10
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	717.646,37	7,03
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-2.513.409,22	-24,61
1. Der Wiederanlage zugeführt	-888.490,22	-8,70
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.624.919,00	-15,91
III. Gesamtausschüttung	324.993,05	3,18
1. Endausschüttung	324.993,05	3,18
a) Barausschüttung	324.993,05	3,18

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 CA FAMILIENSTRATEGIE A

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	25.258.359,43	109,86
2024	26.885.991,13	107,35
2023	40.002.674,84	102,95
2022	37.896.027,42	97,45

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE CA FAMILIEN-STRATEGIE B

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	10.832.793,36	106,08
2024	10.929.546,88	104,48
2023	1.172.480,24	100,72
2022	1.117.596,96	95,59

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	3.372.202,21
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko potential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
EURO STOXX 50 Index In EUR		75,00%
JP Morgan GBI European Bond Index in EUR		25,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,45%
größter potenzieller Risikobetrag		1,50%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,01%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,25

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 CA Familienstrategie A	EUR	109,86
Anteilwert CA Familienstrategie B	EUR	106,08
Umlaufende Anteile CA Familienstrategie A	STK	229.915,000
Umlaufende Anteile CA Familienstrategie B	STK	102.122,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	CA Familienstrategie A	CA Familienstrategie B
ISIN	DE000A2JQJB0	DE000A2QAYB8
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	10.01.2019	01.10.2020
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,80% p.a.	1,50% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	3,00%
Mindestanlagevolumen	5.000.000	0

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE CA FAMILIENSTRATEGIE A

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,92 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE CA FAMILIENSTRATEGIE B

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,63 %
---	--------

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 01.01.2025 BIS 31.12.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	164.626.757,40
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	164.626.757,40
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 90.713,28 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 sogenannte Vermittlungsfolgeprovision für die Anteilklasse B an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

CA Familienstrategie A

Sonstige Erträge

Erträge aus Quellensteuererstattung	EUR	2.063,65
-------------------------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Depotgebühren	EUR	12.537,07
-----------------------	-----	-----------

CA Familienstrategie B

Sonstige Erträge

Erträge aus Quellensteuererstattung	EUR	868,68
-------------------------------------	-----	--------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Depotgebühren	EUR	5.194,07
-----------------------	-----	----------

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

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Aramea Asset Management AG für das Geschäftsjahr 2024 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Aramea Asset Management AG
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR 6.479.671,19
davon feste Vergütung	EUR 3.862.671,19
davon variable Vergütung	EUR 2.617.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR 0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	28

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

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, 16. April 2026

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Dr. Christian Schumacher

Ludger Wibbeke

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens CA Familienstrategie – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 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 17.04.2026

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
- Dr. Christian Schumacher
- 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: 294,830 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST