

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

GI Alpha Innovation (vormals: G&G ValueInvesting-DLS)

31. August 2025



GIESBRECHT & GOLOMBEK

VERMÖGENSMANAGEMENT GMBH

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht GI Alpha Innovation (vormals: G&G ValueInvesting-DLS)	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	23
Wichtige Mitteilung an unsere Anleger	26
Allgemeine Angaben	27

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

GI Alpha Innovation (vormals: G&G ValueInvesting-DLS)

in der Zeit vom 01.09.2024 bis 31.08.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht des GI Alpha Innovation (vormals: G&G ValueInvesting-DLS) für das Geschäftsjahr vom 01.09.2024 bis 31.08.2025

Anlageziel und Anlagepolitik

Der GI Alpha Innovation Fonds strebt als Anlageziel einen hohen Wertzuwachs an. Dabei wird die Erzielung einer Rendite bei angemessenem Risiko angestrebt. Der Fonds strebt eine Rendite bei angemessenem Risiko an, um über rollierende Zeiträume von 5 Jahren eine Outperformance gegenüber dem Markt zu erreichen. Der Fonds investiert gezielt in disruptive und wachstumsstarke Unternehmen, die durch Innovation und technologische Fortschritte bestehende Märkte neu definieren. Diese Unternehmen zeichnen sich durch hohes Wachstumspotenzial und zukunftsweisende Geschäftsmodelle aus, die langfristig einen Mehrwert schaffen. Die Anlagestrategie des Fonds ermöglicht es, sowohl von steigenden Aktienkursen zu profitieren als auch durch eine dynamische Absicherungsstrategie in volatilen Marktphasen eine Reduzierung der Aktienquote vorzunehmen. Dadurch soll das Risiko eines größeren Drawdowns reduziert und eine stabilere Renditekurve erreicht werden. Der Fonds kombiniert diese wachstumsorientierte Strategie mit einem aktiven Managementansatz, der flexibel auf Marktveränderungen reagieren kann. Die Anlageentscheidungen basieren auf einem fundierten Selektionsprozess, bei dem Unternehmen hinsichtlich ihrer Innovationskraft und ihres langfristigen Potenzials bewertet werden. Im Fokus stehen die Analyse der Geschäftsmodelle, deren Einfluss auf Märkte sowie die Chancen, überdurchschnittliches Wachstum zu erzielen. Nur die überzeugendsten Unternehmen werden in das konzentrierte Portfolio aufgenommen, das regelmäßig auf Performance und das Chancen-Risiko-Profil hin überprüft wird. Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab.

Zum 01.04.2025 erfolgten eine Umbenennung des Fonds sowie eine strategische Neuausrichtung der Anlagestrategie. Der Fokus liegt seither auf innovativen, wachstumsstarken Unternehmen mit disruptivem Potenzial.

Im Geschäftsjahr 2024/25 wurde für die Anteilklasse R eine Rendite von 21,32 % und für die Anteilklasse S

eine Rendite von 22,18 % erzielt. Das positive Ergebnis ist im Wesentlichen auf die Kursentwicklung ausgewählter Aktienpositionen zurückzuführen, die von der erfolgreichen Anpassung der Anlagestrategie profitierten.

Portfoliostruktur

31.08.2025



31.08.2024



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

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des GI Alpha Innovation Anteilklasse R, im gesamten Geschäftsjahr betrug 38.400,94 EUR. Der Saldo setzt sich zusammen aus Gewinnen i.H.v. 205.472,00 Euro sowie Verlusten i.H.v. -167.071,06 Euro.

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des GI Alpha Innovation Anteilklasse S, im gesamten Geschäftsjahr betrug 173.978,29 EUR. Der Saldo setzt sich zusammen aus Gewinnen i.H.v. 625.085,49 Euro sowie Verlusten i.H.v. -451.107,20 Euro.

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

Sämtliche Investments sind Direktinvestments in Aktien. Indexfutures wurden zu Absicherungszwecken genutzt.

Risikoanalyse

Marktpreisrisiken:

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

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.

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 Fonds-währung, 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.

Anlageberater ist Giesbrecht Investments GmbH unter dem Haftungsdach der BN & Partners Capital AG.

Das Sondervermögen wurde zum 01. April 2025 von G&G ValueInvesting-DLS in GI Alpha Innovation umbenannt.

Der Fonds wird zum 31.01.2026 gekündigt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	3.352.214,59	100,95
1. Aktien	2.920.489,34	87,95
2. Bankguthaben	431.507,86	12,99
3. Sonstige Vermögensgegenstände	217,39	0,01
II. Verbindlichkeiten	-31.404,49	-0,95
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-31.404,49	-0,95
III. Fondsvermögen	EUR	3.320.810,10
		100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
NL0012969182	Adyen N.V.	STK	40	0	30	EUR	1.442,6000	57.704,00	1,74
NL0013654783	Prosus N.V.	STK	3.500	3.500	0	EUR	52,4000	183.400,00	5,52
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. (sp.ADRs)/1	STK	600	2.000	2.200	USD	119,5700	61.472,94	1,85
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	540	540	0	USD	231,6000	107.162,50	3,23
US04626A1034	Astera Labs Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.700	1.700	0	USD	189,1500	275.528,04	8,30
US18915M1071	Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL-,001	STK	500	1.950	1.450	USD	213,4200	91.435,67	2,75
US21873S1087	CoreWeave Inc. Registered Shares A DL-,0001	STK	1.560	2.360	800	USD	102,7900	137.399,77	4,14
US23804L1035	Datadog Inc. Class A	STK	650	650	0	USD	140,9600	78.509,06	2,36
KYG290181018	dLocal Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-, 002	STK	6.000	6.000	0	USD	14,5600	74.855,40	2,25
US26603R1068	Duolingo Inc. A	STK	600	850	910	USD	322,7800	165.946,62	5,00
US36118L1061	Futu Holdings Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs)/1 o.N.	STK	400	1.700	1.300	USD	186,1100	63.788,18	1,92
KYG4124C1096	Grab Holdings Limited Cl.A	STK	18.000	18.000	0	USD	4,9700	76.654,81	2,31
US47215P1066	JD.com Inc. R.Shs Cl.A(Sp.ADRs)/ 1	STK	2.700	6.700	4.000	USD	30,3900	70.308,04	2,12
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A	STK	300	100	0	USD	751,1100	193.079,13	5,81
IL0011762130	Monday.com Ltd. Registered Shares	STK	370	370	0	USD	189,5100	60.082,00	1,81
CH1134540470	On Holding AG Namens-Aktien A SF-,01	STK	2.280	2.280	0	USD	44,5900	87.112,98	2,62
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	1.450	1.450	0	USD	70,0600	87.045,97	2,62
US7707001027	Robinhood Markets Inc. Cl.A	STK	2.000	3.300	1.300	USD	103,6900	177.695,90	5,35
US7811541090	Rubrik Inc. Cl.A	STK	1.400	1.400	0	USD	93,0300	111.599,33	3,36
US8361001071	Soundhound AI Inc. Reg.Shs Cl.A DL -,001	STK	1.750	1.750	0	USD	12,5300	18.788,83	0,57
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	STK	350	100	150	USD	687,8000	206.272,22	6,21
US5949724083	Strategy Inc. Reg.Shares Class A New DL-,001	STK	320	320	0	USD	338,8400	92.908,44	2,80
US87427V1035	Talkspace Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	STK	27.700	21.000	0	USD	2,6600	63.135,26	1,90
US87238U2033	TCS Group	STK	11.750	0	0	USD	5,0740	51.085,64	1,54
US8887871080	Toast Inc. Reg. Shares Cl.A DL -, 000001	STK	2.500	2.500	0	USD	44,9500	96.289,79	2,90
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK	2.000	0	0	USD	95,9600	164.448,82	4,95
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	66.780,00
Aktien								EUR	66.780,00
DE000A0HL8N9	2G energy AG	STK	1.800	1.800	0	EUR	37,1000	66.780,00	2,01
Summe Wertpapiervermögen								EUR	2.920.489,34
									87,95

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Bank: Donner & Reuschel AG		EUR		110.381,19				110.381,19	3,32
Bank: National-Bank AG		EUR		131,30				131,30	0,00
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln		EUR		87.493,93				87.493,93	2,63
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln		DKK		0,01				0,00	0,00
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln		NOK		237,54				20,19	0,00
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln		SEK		75,46				6,81	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Bank: UniCredit Bank AG		USD		16,65				14,27	0,00
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln		AUD		0,16				0,09	0,00
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln		GBP		11,51				13,32	0,00
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln		HKD		417,22				45,86	0,00
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln		NZD		2,35				1,18	0,00
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln		USD		272.389,14				233.399,72	7,03
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR		217,39				217,39	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten									
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR		-31.404,49				-31.404,49	-0,95
Fondsvermögen									
Anteilwert GI Alpha Innovation R							EUR	110,70	
Anteilwert GI Alpha Innovation S							EUR	118,77	
Umlaufende Anteile GI Alpha Innovation R							STK	5.424,571	
Umlaufende Anteile GI Alpha Innovation S							STK	22.903,986	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Depotgebühren

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.08.2025
Australischer Dollar	(AUD)	1,788550
Britisches Pfund	(GBP)	0,863800
Hongkong-Dollar	(HKD)	9,098350
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,985200
Norwegische Krone	(NOK)	11,762800
Schwedische Krone	(SEK)	11,073450
US-Dollar	(USD)	1,167050
		= 1 Euro (EUR)

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFLISTUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
NL0000687663	AerCap Holdings N.V. Aandelen op naam EO -,01	STK	0	250
US00827B1061	Affirm HLDGS INC Cl.A	STK	1.500	1.500
US0420682058	ARM Holdings PLC Reg.Shs(Spons.ADRs) New	STK	500	1.000
DE0005201602	Berentzen-Gruppe AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	13.403
US8522341036	Block Inc. Class A	STK	820	820
PLBLOBR00014	Bloober Team S.A.	STK	0	1.802
US1468691027	Carvana Co.	STK	0	400
PLOPTTC00011	CD Projekt S.A. Inhaber-Aktien C ZY 1	STK	3.100	4.400
US15118V2079	Celsius Holdings Inc.	STK	0	600
DE0005677108	ELMOS Semiconductor	STK	0	700
US37637K1088	GitLab Inc. Reg.Shs Class A DL -,0000025	STK	3.600	3.600
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	STK	0	3.500
US4330001060	Hims & Hers Health Inc. A	STK	0	5.000
DE0005493365	HYPOPORT	STK	275	400
IL0011745804	Innoviz Technologies Ltd. Registered Shares o.N.	STK	50.000	50.000
US4592001014	Intl Business Machines Corp.	STK	350	350
MU0295S00016	MakeMyTrip Ltd.	STK	1.070	1.070
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK	75	75
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	0	300
US60741F1049	MOBILEYE GLOBAL INC A	STK	10.000	11.500
IT0004965148	Moncler S.r.l. Azioni n.o.N.	STK	0	500
US65339F1012	Nextera Energy Inc.	STK	1.330	1.330
US6541061031	Nike	STK	0	1.300
KYG6683N1034	Nu Holdings Ltd. Cl.A	STK	2.500	13.000
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK	0	1.000
US69608A1088	Palantir Technologies Inc.	STK	3.170	3.170
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	180	360
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK	0	520
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	260	260
DE0007164600	SAP SE	STK	0	300
US8334451098	Snowflake Inc. Cl.A	STK	570	920
JP3435000009	Sony	STK	0	500
US86333M1080	Stride Inc.	STK	0	1.400
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc	STK	0	1.300
US87918A1051	Teladoc Health Inc.	STK	8.000	8.000
US8803451033	Tenant Co. Registered Shares DL -,375	STK	0	1.370

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFWESTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	1.060	1.310
NO0012470089	Tomra Systems ASA	STK	0	3.215
US98980G1022	Zscaler Inc.	STK	475	475
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US00217D1000	AST SpaceMobile Inc. Registered Shares A DL-,0001	STK	1.755	1.755
BMG0670A1099	AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01	STK	0	15.348
US0567521085	Baidu Inc. R.Shs A(Sp.ADRs)1/10/DL-,00005	STK	1.400	1.400
DE000A288904	CompuGroup Medical SE &Co.KGaA	STK	0	2.200
DE000A255G02	Enapter AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	4.200
IL0011741688	Global-e Online Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	1.450
US7504911022	RadNet Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.120	1.120
US83406F1021	SoFi Technologies Inc.	STK	0	9.150

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			14.685
Nasdaq-100 Index				
Russell 2000 Index)				
Fehlanzeige				
Währungsterminkontrakte				
Gekauft Kontrakte (Basiswerte:	EUR			1.264

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GI ALPHA INNOVATION R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2024 BIS 31.08.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	33,49	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	937,69	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.549,10	
davon negative Habenzinsen	-0,01	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-129,66	
Summe der Erträge		2.390,62
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1,89	
2. Verwaltungsvergütung	-15.027,92	
a) fix	-15.027,92	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	-1.550,48	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-7.448,25	
5. Sonstige Aufwendungen	-748,37	
6. Aufwandsausgleich	8.238,76	
Summe der Aufwendungen		-16.538,15
III. Ordentlicher Nettoertrag		-14.147,53
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	205.472,00	
2. Realisierte Verluste	-167.071,06	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		38.400,94
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		24.253,41
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	57.689,36	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	75.376,72	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		133.066,08
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		157.319,49

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GI ALPHA INNOVATION S

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2024 BIS 31.08.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	233,68	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	4.392,89	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	6.660,93	
davon negative Habenzinsen	-0,03	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-497,26	
Summe der Erträge		10.790,24
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-8,21	
2. Verwaltungsvergütung	-30.335,37	
3. Verwahrstellenvergütung	-4.589,88	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-19.921,08	
5. Sonstige Aufwendungen	-3.107,49	
6. Aufwandsausgleich	2.495,97	
Summe der Aufwendungen		-55.466,06
III. Ordentlicher Nettoertrag		-44.675,82
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	625.085,49	
2. Realisierte Verluste	-451.107,20	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		173.978,29
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		129.302,47
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	409.918,68	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-21.443,64	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		388.475,04
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		517.777,51

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GI ALPHA INNOVATION R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2024)		1.128.151,28
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-676.792,46
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	56.797,17	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-733.589,63	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-8.204,63
4. Ergebnis des Geschäftsjahrs		157.319,49
davon nicht realisierte Gewinne	57.689,36	
davon nicht realisierte Verluste	75.376,72	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2025)		600.473,68

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GI ALPHA INNOVATION S

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2024)		2.376.055,69
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-186.381,03
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	199.297,28	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-385.678,31	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		12.884,25
4. Ergebnis des Geschäftsjahrs		517.777,51
davon nicht realisierte Gewinne	409.918,68	
davon nicht realisierte Verluste	-21.443,64	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2025)		2.720.336,42

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONERVERMÖGENS GI ALPHA INNOVATION R¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	265.575,97	48,96
1. Vortrag aus dem Vorjahr	74.251,50	13,69
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	24.253,41	4,47
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	167.071,06	30,80
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-255.995,09	-47,19
1. Der Wiederanlage zugeführt	-165.924,04	-30,59
2. Vortrag auf neue Rechnung	-90.071,05	-16,60
III. Gesamtausschüttung	9.580,88	1,77
1. Endausschüttung	9.580,88	1,77
a) Barausschüttung	9.580,88	1,77

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 SONERVERMÖGENS GI ALPHA INNOVATION S¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	914.369,67	39,92
1. Vortrag aus dem Vorjahr	333.960,00	14,58
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	129.302,47	5,65
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	451.107,20	19,70
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-871.191,07	-38,04
1. Der Wiederanlage zugeführt	-463.140,61	-20,22
2. Vortrag auf neue Rechnung	-408.050,46	-17,82
III. Gesamtausschüttung	43.178,59	1,89
1. Endausschüttung	43.178,59	1,89
a) Barausschüttung	43.178,59	1,89

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 GI ALPHA INNOVATION R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert EUR	EUR
2025		600.473,68	110,70
2024		1.128.151,28	91,25
2023		2.678.514,02	93,54
2022		3.401.984,55	122,18

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE GI ALPHA INNOVATION S

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	2.720.336,42	118,77
2024	2.376.055,69	97,21
2023	3.732.325,65	99,14
2022	12.132.658,48	128,79

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)		
United States - Nasdaq 100 Index		70,00%
MSCI - World Index		30,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		1,17%
größter potenzieller Risikobetrag		5,84%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		3,73%
Risikomodell (§10 DerivateV)	Full-Monte-Carlo	
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte	0,97	

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 GI Alpha Innovation R	EUR	110,70
Anteilwert GI Alpha Innovation S	EUR	118,77
Umlaufende Anteile GI Alpha Innovation R	STK	5.424,571
Umlaufende Anteile GI Alpha Innovation S	STK	22.903,986

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	GI Alpha Innovation R	GI Alpha Innovation S
ISIN	DE000A2PF094	DE000A2PF1A7
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	16.09.2019	16.09.2019
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,730% p.a.	1,180% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	50.000

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 GI ALPHA INNOVATION R

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,84 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE GI ALPHA INNOVATION S

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,25 %
---	--------

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 01.09.2024 BIS 31.08.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	42.355.852,70
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 11.863,10 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 Aufwandsertattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilkategorie G&G ValueInvesting-DLS R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilkategorie G&G ValueInvesting-DLS S sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

GI Alpha Innovation R		
Sonstige Erträge		
Keine sonstigen Erträge		
Sonstige Aufwendungen		
BaFin Kosten	EUR	192,72
Depotgebühren	EUR	228,08

GI Alpha Innovation S		
Sonstige Erträge		
Keine sonstigen Erträge		
Sonstige Aufwendungen		
BaFin Kosten	EUR	911,28
Depotgebühren	EUR	756,57

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 Tantieme 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 FESTGELEGTEN 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 beschäftigen Mitarbeiter.

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

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

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und

die Portfolioumsatzkosten sind im Bericht in den Abschnitten

"Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene

Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen"

und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

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

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit

Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den

Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von

Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

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

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFAST

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, 11. Dezember 2025

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Ludger Wibbeke

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens GI Alpha Innovation (vormals: G&G ValueInvesting-DLS) – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2024 bis zum 31. August 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 Jahres-

berichts“ 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 Hanseati-

sche Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung 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 vernünftiger-

weise 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 12.12.2025

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

Kündigung der Verwaltung des Sondervermögens

„GI Alpha Innovation“

(ISIN: DE000A2PF094, DE000A2PF1A7)

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH kündigt ihr Verwaltungsrecht an dem Sondervermögen „**GI Alpha Innovation**“ gemäß § 99 Abs. 1 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) in Verbindung mit § 21 Abs. 1 der Allgemeinen Anlagebedingungen mit Wirkung zum 31.01.2026, 24:00 Uhr.

Mit Wirksamwerden der Kündigung geht das Verwaltungsrecht über das Sondervermögen gemäß § 100 Abs. 1 Nr. 2 KAGB in Verbindung mit § 21 Abs. 2 der Allgemeinen Anlagebedingungen auf die Verwahrstelle, die Kreissparkasse Köln, über, die das Sondervermögen abwickelt und den Liquidationserlös an die Anteilinhaber verteilt.

Anteile des Sondervermögens können bis zum Orderannahmeschluss am 16.01.2026 zurückgegeben werden.

Ab sofort werden keine Anteilscheine für dieses Sondervermögen mehr ausgegeben.

Sollten Sie weitere Fragen haben, beantworten wir Ihnen diese auch gerne persönlich: Unsere Mitarbeiter im Kundenservice-Center sind montags bis freitags zwischen 8.00 und 18.00 Uhr für Sie da. Sie erreichen sie via

E-Mail: info@hansainvest.de.

Hamburg, den 22.07.2025

Die Geschäftsleitung

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
 - Ingenieur
- 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

Kreissparkasse Köln
Neumarkt 18-24
50667 Köln
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 2.741,800 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 2.313,600 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

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