

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Global Quality Top 15

30. September 2025

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Global Quality Top 15	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	22
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	30
Allgemeine Angaben	33
Zusätzliche Informationen für den Anleger in der Schweiz	35

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Global Quality Top 15

in der Zeit vom 01.10.2024 bis 30.09.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht Global Quality Top 15 Fonds für das Geschäftsjahr vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, über Investitionen in die weltweit besten Qualitätsfirmen, mittel- und langfristig positive Renditen zu erzielen.

Die Strategie basiert auf einem dynamischen Portfolio, das eine fokussierte Anlagelösung aus 15 globalen Aktien bietet. Die Zusammensetzung wird im Rahmen des seit 2004 bewährten systematischen Investmentprozesses nach betriebswirtschaftlichen Qualitätsfaktoren (z.B. Finanzkraft, Marktpositionierung, Geschäftsmodell und Management) und Bewertungskriterien ausgewählt. Der Investmentprozess hat sowohl einen quantitativen- wie qualitativen Schritt. Ein internes Investment Komitee der Portfoliomanagementgesellschaft entscheidet über die finale Portfoliozusammensetzung. Nur die nach den vorgenannten Kriterien selektierten und nach Auffassung des Komitees weltweit besten 15 Unternehmen, die alle definierten fundamentalen Qualitätskriterien in Verbindung mit Wachstumspotential, internationaler Präsenz und Marktführerschaft erfüllen und zudem eine attraktive Bewertung ausweisen, sind im Portfolio enthalten.

Übersicht über die Wertentwicklung während des Berichtszeitraumes

EUR Fonds Anteilklasse:



CHF Fonds Anteilklasse:



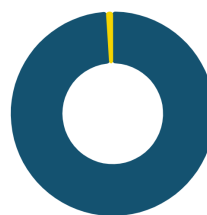
Quelle: Hansainvest, Bloomberg

Übersicht über die Anlagegeschäfte während des Berichtszeitraumes

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

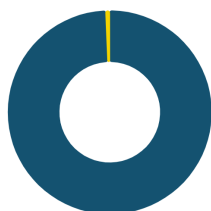
Portfoliostruktur

30.09.2025



● Aktien 99,0 %
● Geldbestände 1,0 %

30.09.2024



● Aktien	99,4 %
● Geldbestände	0,6 %

Risikoanalyse

Marktpreisrisiko:

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreientwicklung 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.

Währungsrisiko:

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 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 ausreichende Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

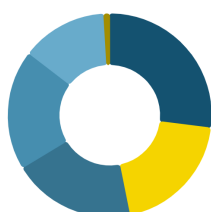
Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Anlageprozesses.

Anlagestruktur nach Branchen:

30.09.2025



● Technologie	27,0 %
● Gesundheitswesen	19,9 %
● Verbrauchsgüter	19,5 %
● Finanzdienstleister	19,1 %
● Industrieunternehmen	13,6 %
● Ohne Zuordnung	0,9 %

Anlagestruktur nach Branchen:

30.09.2024



● Technologie	46,3 %
● Gesundheitswesen	25,9 %
● Finanzdienstleister	14,4 %
● Verbrauchsgüter	12,8 %
● Ohne Zuordnung	0,6 %

Im Berichtszeitraum wurden Titel nur verkauft, wenn Sie die Bewertungs- oder Qualitätskriterien nicht mehr erfüllt haben.

Sämtliche Investments sind Direktinvestments in Aktien. Investments in Derivate oder Fonds werden prinzipiell nicht getätigt.

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, der weiteren Preisentwicklung, 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 diese Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Veräußerungsergebnis

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Aktien erzielt.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den Global Quality Top 15 Fonds ist ausgelagert an die Hérens Quality Asset

Management AG.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	40.563.250,17	100,08
1. Aktien	40.148.255,28	99,06
2. Bankguthaben	407.850,00	1,01
3. Sonstige Vermögensgegenstände	7.144,89	0,02
II. Verbindlichkeiten	-34.359,66	-0,08
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-34.359,66	-0,08
III. Fondsvermögen	EUR 40.528.890,51	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		40.148.255,28	99,06
Aktien							EUR		40.148.255,28	99,06
CH0012221716	ABB Ltd.		STK	45.395	49.950	4.555	CHF	57,0000	2.765.916,62	6,82
CH0024608827	Partners Group Holding		STK	2.280	0	970	CHF	1.036,5000	2.526.157,14	6,23
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B		STK	54.200	35.235	11.035	DKK	351,5000	2.552.288,19	6,30
FR0000052292	Hermes International S.C.A.		STK	1.310	1.875	565	EUR	2.119,0000	2.775.890,00	6,85
DE0007164600	SAP SE		STK	11.785	0	9.375	EUR	225,5500	2.658.106,75	6,56
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.		STK	33.700	33.700	0	JPY	12.800,0000	2.473.749,10	6,10
US00846U1016	Agilent Technologies		STK	26.120	0	3.420	USD	123,7500	2.755.509,14	6,80
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	14.000	14.000	0	USD	222,1700	2.651.532,33	6,54
US5717481023	Marsh & McLennan		STK	16.000	16.000	0	USD	200,2300	2.731.068,58	6,74
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	5.705	6.100	395	USD	568,1400	2.763.086,57	6,82
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	6.275	1.110	3.745	USD	514,6000	2.752.751,37	6,79
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	17.990	24.000	6.010	USD	181,8500	2.788.867,91	6,88
US78409V1044	S&P Global		STK	5.890	650	3.720	USD	491,3400	2.467.066,71	6,09
US81762P1021	ServiceNow Inc.		STK	3.420	415	1.715	USD	940,8500	2.743.026,30	6,77
US8636671013	Stryker		STK	8.700	9.100	400	USD	369,8800	2.743.238,57	6,77
Summe Wertpapiervermögen							EUR		40.148.255,28	99,06
Bankguthaben							EUR		407.850,00	1,01
EUR - Guthaben bei:							EUR		141.714,57	0,35
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	141.714,57					141.714,57	0,35
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR		55.602,64	0,14
Verwahrstelle: UBS Europe SE			DKK	415.040,31					55.602,64	0,14
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		210.532,79	0,52
Verwahrstelle: UBS Europe SE			CHF	66.769,01					71.372,54	0,18
Verwahrstelle: UBS Europe SE			JPY	202.043,00					1.158,67	0,00
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	161.882,75					138.001,58	0,34
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		7.144,89	0,02
Dividendenansprüche			EUR	7.144,89					7.144,89	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-34.359,66	-0,08
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-34.359,66					-34.359,66	-0,08
Fondsvermögen							EUR		40.528.890,51	100,00
Anteilwert Global Quality Top 15 EUR D							EUR		147,44	
Anteilwert Global Quality Top 15 CHF D							CHF		130,59	
Anteilwert Global Quality Top 15 CHF I							CHF		127,82	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	Anteilwert Global Quality Top 15 CHF R						CHF	125,98	
	Anteilwert Global Quality Top 15 EUR I						EUR	148,30	
	Anteilwert Global Quality Top 15 EUR R						EUR	146,25	
	Umlaufende Anteile Global Quality Top 15 EUR D						STK	34.555,000	
	Umlaufende Anteile Global Quality Top 15 CHF D						STK	135.302,000	
	Umlaufende Anteile Global Quality Top 15 CHF I						STK	48.574,000	
	Umlaufende Anteile Global Quality Top 15 CHF R						STK	38.701,000	
	Umlaufende Anteile Global Quality Top 15 EUR I						STK	27.619,000	
	Umlaufende Anteile Global Quality Top 15 EUR R						STK	4.119,000	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2025					
Dänische Krone	(DKK)	7,464400	=		1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	174,375000	=		1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,935500	=		1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,173050	=		1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US0378331005	Apple Inc.	STK	0	19.200
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	0	5.100
DK0060448595	Coloplast AS	STK	6.500	40.980
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	1.240	10.160
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	1.430	18.030
US8716071076	Synopsys Inc.	STK	1.020	9.460
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK	0	25.200
US98978V1035	Zoetis Inc. Cl.A	STK	4.550	27.765

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
Fehlanzeige				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GLOBAL QUALITY TOP 15 EUR D

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2024 BIS 30.09.2025

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	3.071,51
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	67.416,71
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.003,53
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-15.995,86
5.	Sonstige Erträge	2,31
Summe der Erträge		55.498,20
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-0,63
2.	Verwaltungsvergütung	-10.911,58
3.	Verwahrstellenvergütung	-4.875,48
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-2.904,04
5.	Sonstige Aufwendungen	-2.407,65
6.	Aufwandsausgleich	174,71
Summe der Aufwendungen		-20.924,67
III. Ordentlicher Nettoertrag		34.573,53
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	704.935,76
2.	Realisierte Verluste	-331.757,17
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		373.178,59
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		407.752,12
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-949.369,37
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-318.987,28
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.268.356,65
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-860.604,53

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GLOBAL QUALITY TOP 15 CHF D

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2024 BIS 30.09.2025

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	11.291,74
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	250.058,76
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	3.685,06
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-59.153,83
5.	Sonstige Erträge	8,24
Summe der Erträge		205.889,97
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-2,34
2.	Verwaltungsvergütung	-41.602,75
3.	Verwahrstellenvergütung	-18.563,16
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-8.180,58
5.	Sonstige Aufwendungen	-9.531,49
6.	Aufwandsausgleich	2.710,15
Summe der Aufwendungen		-75.170,17
III. Ordentlicher Nettoertrag		130.719,80
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	2.628.999,54
2.	Realisierte Verluste	-1.244.485,42
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.384.514,12
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.515.233,92
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-3.955.452,24
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.182.768,49
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-5.138.220,73
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.622.986,81

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG GLOBAL QUALITY TOP 15 CHF I**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2024 BIS 30.09.2025**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		3.993,89
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		88.038,07
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.322,83
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-20.899,80
5. Sonstige Erträge		3,06
Summe der Erträge		72.458,05
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,83
2. Verwaltungsvergütung		-51.429,30
a) fix	-51.429,30	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-6.310,72
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-3.460,08
5. Sonstige Aufwendungen		-3.110,21
Summe der Aufwendungen		-64.311,14
III. Ordentlicher Nettoertrag		8.146,91
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		912.742,55
2. Realisierte Verluste		-424.269,03
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		488.473,52
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		496.620,43
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.201.544,26
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-415.426,80
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.616.971,06
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.120.350,63

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GLOBAL QUALITY TOP 15 CHF R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2024 BIS 30.09.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		3.116,85
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		69.390,95
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.071,95
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-16.511,12
5. Sonstige Erträge		2,59
Summe der Erträge		57.071,22
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,80
2. Verwaltungsvergütung		-61.113,62
a) fix	-61.113,62	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-5.784,68
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-3.268,98
5. Sonstige Aufwendungen		-2.894,56
6. Aufwandsausgleich		10.695,69
Summe der Aufwendungen		-62.366,95
III. Ordentlicher Nettoertrag		-5.295,73
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		786.419,79
2. Realisierte Verluste		-402.222,42
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		384.197,37
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		378.901,64
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.162.221,71
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-324.346,16
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.486.567,87
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.107.666,23

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GLOBAL QUALITY TOP 15 EUR I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2024 BIS 30.09.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		2.327,74
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		54.345,37
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		975,94
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-12.931,20
5. Sonstige Erträge		5,27
Summe der Erträge		44.723,12
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,54
2. Verwaltungsvergütung		-41.157,81
a) fix	-41.157,81	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-4.856,31
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-3.068,79
5. Sonstige Aufwendungen		-2.804,50
6. Aufwandsausgleich		11.382,80
Summe der Aufwendungen		-40.505,15
III. Ordentlicher Nettoertrag		4.217,97
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		660.553,67
2. Realisierte Verluste		-358.701,10
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		301.852,57
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		306.070,54
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-963.495,32
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-244.216,22
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.207.711,54
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-901.641,00

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GLOBAL QUALITY TOP 15 EUR R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2024 BIS 30.09.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		343,33
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		8.037,05
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		129,33
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.923,89
5. Sonstige Erträge		0,36
Summe der Erträge		6.586,18
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,08
2. Verwaltungsvergütung		-6.433,90
a) fix	-6.433,90	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-607,40
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.253,25
5. Sonstige Aufwendungen		-305,14
6. Aufwandsausgleich		595,88
Summe der Aufwendungen		-8.003,89
III. Ordentlicher Nettoertrag		-1.417,71
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		86.153,26
2. Realisierte Verluste		-41.598,63
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		44.554,63
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		43.136,92
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-126.097,96
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-37.463,06
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-163.561,02
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-120.424,10

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL QUALITY TOP 15 EUR D

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2024)		5.900.392,79
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		50.509,37
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	284.043,30	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-233.533,93	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		4.591,75
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-860.604,53
davon nicht realisierte Gewinne	-949.369,37	
davon nicht realisierte Verluste	-318.987,28	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2025)		5.094.889,38

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL QUALITY TOP 15 CHF D

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2024)		21.660.821,57
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		809.511,58
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.106.383,47	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.296.871,89	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		39.850,96
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.622.986,81
davon nicht realisierte Gewinne	-3.955.452,24	
davon nicht realisierte Verluste	-1.182.768,49	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2025)		18.887.197,30

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL QUALITY TOP 15 CHF I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2024)		7.756.941,69
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.120.350,63
davon nicht realisierte Gewinne	-1.201.544,26	
davon nicht realisierte Verluste	-415.426,80	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2025)		6.636.591,06

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL QUALITY TOP 15 CHF R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2024)		7.675.434,86
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.451.785,24
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	104.147,80	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.555.933,04	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		95.917,48
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.107.666,23
davon nicht realisierte Gewinne	-1.162.221,71	
davon nicht realisierte Verluste	-324.346,16	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2025)		5.211.900,87

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL QUALITY TOP 15 EUR I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2024)		14.933.491,30
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-10.378.076,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	175.492,08	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-10.553.568,51	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		442.143,63
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-901.641,00
davon nicht realisierte Gewinne	-963.495,32	
davon nicht realisierte Verluste	-244.216,22	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2025)		4.095.917,50

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL QUALITY TOP 15 EUR R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2024)		908.006,29
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-192.856,75
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	89.403,29	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-282.260,04	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		7.668,96
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-120.424,10
davon nicht realisierte Gewinne	-126.097,96	
davon nicht realisierte Verluste	-37.463,06	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2025)		602.394,40

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL QUALITY TOP 15 EUR D

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	407.752,12	11,80
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	407.752,12	11,80
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Wiederanlage	407.752,12	11,80

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL QUALITY TOP 15 CHF D

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	1.515.233,92	11,20
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.515.233,92	11,20
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Wiederanlage	1.515.233,92	11,20

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL QUALITY TOP 15 CHF I

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	496.620,43	10,22
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	496.620,43	10,22
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Wiederanlage	496.620,43	10,22

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL QUALITY TOP 15 CHF R

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	378.901,64	9,79
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	378.901,64	9,79
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Wiederanlage	378.901,64	9,79

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL QUALITY TOP 15 EUR I

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	306.070,54	11,08
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	306.070,54	11,08
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Wiederanlage	306.070,54	11,08

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL QUALITY TOP 15 EUR R

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	43.136,92	10,47
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	43.136,92	10,47
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Wiederanlage	43.136,92	10,47

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE GLOBAL QUALITY TOP 15 EUR D

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	5.094.889,38	147,44
2024	5.900.392,79	171,45
2023	4.570.097,51	138,87
2022	3.715.852,13	119,14

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE GLOBAL QUALITY TOP 15 CHF D

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres CHF	Anteilwert CHF
2025	17.668.973,07	130,59
2024	20.383.916,14	152,75
2023	8.956.051,83	127,29
2022	7.222.719,27	108,06

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE GLOBAL QUALITY TOP 15 CHF I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres CHF	Anteilwert CHF
2025	6.208.530,94	127,82
2024	7.299.669,98	150,28
2023	6.112.932,95	125,85
2022	5.216.113,73	107,38

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE GLOBAL QUALITY TOP 15 CHF R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	CHF	CHF
2025	4.875.733,26	125,98
2024	7.222.967,98	148,43
2023	6.867.260,09	124,54
2022	6.262.776,94	106,48

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE GLOBAL QUALITY TOP 15 EUR I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	4.095.917,50	148,30
2024	14.933.491,30	173,35
2023	14.800.968,36	141,09
2022	13.231.502,60	121,62

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE GLOBAL QUALITY TOP 15 EUR R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	602.394,40	146,25
2024	908.006,29	171,45
2023	1.032.168,09	139,92
2022	821.309,75	121,03

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		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		99,06
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

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

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

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Global Quality Top 15 EUR D	EUR	147,44
Anteilwert Global Quality Top 15 CHF D	CHF	130,59
Anteilwert Global Quality Top 15 CHF I	CHF	127,82
Anteilwert Global Quality Top 15 CHF R	CHF	125,98
Anteilwert Global Quality Top 15 EUR I	EUR	148,30
Anteilwert Global Quality Top 15 EUR R	EUR	146,25
Umlaufende Anteile Global Quality Top 15 EUR D	STK	34.555,000
Umlaufende Anteile Global Quality Top 15 CHF D	STK	135.302,000
Umlaufende Anteile Global Quality Top 15 CHF I	STK	48.574,000
Umlaufende Anteile Global Quality Top 15 CHF R	STK	38.701,000
Umlaufende Anteile Global Quality Top 15 EUR I	STK	27.619,000
Umlaufende Anteile Global Quality Top 15 EUR R	STK	4.119,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Global Quality Top 15 EUR D	Global Quality Top 15 CHF D
ISIN	DE000A2P3XR5	DE000A2P3XS3
Währung	Euro	CHF
Fondsaufgabe	01.07.2020	01.07.2020
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,20% p.a.	0,20% p.a.
	0,00%	0,00%
Ausgabeaufschlag	Die Anteilklasse Global Quality Top 15 EUR D darf ausschließlich von Vermögensverwaltern gezeichnet werden, die vertraglich an die Kapitalverwaltungsgesellschaft gebunden sind.	
	Die Anteilklasse Global Quality Top 15 CHF D darf ausschließlich von Vermögensverwaltern gezeichnet werden, die vertraglich an die Kapitalverwaltungsgesellschaft gebunden sind.	
Mindestanlagevolumen	0	0

	Global Quality Top 15 CHF I	Global Quality Top 15 CHF R
ISIN	DE000A2PF052	DE000A2PF060
Währung	CHF	CHF
Fondsaufgabe	01.10.2019	01.10.2019
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,70% p.a.	0,90% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	1.000.000	0

	Global Quality Top 15 EUR I	Global Quality Top 15 EUR R
ISIN	DE000A2PF078	DE000A2PF086
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.10.2019	01.10.2019
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,70% p.a.	0,90% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	15.000	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 GLOBAL QUALITY TOP 15 EUR D

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,37 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE GLOBAL QUALITY TOP 15 CHF D

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,36 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE GLOBAL QUALITY TOP 15 CHF I

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,86 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE GLOBAL QUALITY TOP 15 CHF R

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,07 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE GLOBAL QUALITY TOP 15 EUR I

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,87 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE GLOBAL QUALITY TOP 15 EUR R

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,19 %

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 01.10.2024 BIS 30.09.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	71.413.893,12
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 67.957,13 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Global Quality Top 15 EUR I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Global Quality Top 15 EUR R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Global Quality Top 15 EUR D keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Global Quality Top 15 CHF I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Global Quality Top 15 CHF R keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Global Quality Top 15 CHF D keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Global Quality Top 15 EUR D		
Sonstige Erträge		
Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	2,31
Sonstige Aufwendungen		
Depotgebühren	EUR	604,97
Honorare für steuerliche Beratungsleistung	EUR	950,76
Global Quality Top 15 CHF D		
Sonstige Erträge		
Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	8,24
Sonstige Aufwendungen		
Depotgebühren	EUR	2.279,44
Honorare für steuerliche Beratungsleistung	EUR	4.060,87

Global Quality Top 15 CHF I**Sonstige Erträge**

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	3,06
--	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	780,86
Honorare für steuerliche Beratungsleistung	EUR	1.224,16

Global Quality Top 15 CHF R**Sonstige Erträge**

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	2,59
--	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	721,79
Honorare für steuerliche Beratungsleistung	EUR	1.136,27

Global Quality Top 15 EUR I**Sonstige Erträge**

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	5,27
--	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	720,49
Honorare für steuerliche Beratungsleistung	EUR	770,89

Global Quality Top 15 EUR R**Sonstige Erträge**

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	0,36
--	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	75,44
Honorare für steuerliche Beratungsleistung	EUR	118,35

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Das Auslagerungsunternehmen Hérens Quality Asset Management AG hat keine Informationen veröffentlicht.

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

Am 15.08.2025 erfolgte die VKP-Aktualisierung sowie die Aktualisierung der zusätzlichen Informationen für Anleger in der Schweiz.

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

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

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

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

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

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

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

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

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

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

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

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

"Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene

Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen"

und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

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

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit

Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den

Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von

Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

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

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Hamburg, 15. Januar 2026

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 Global Quality Top 15 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 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 16.01.2026

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
 - 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

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 3.839,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

Zusätzliche Informationen für den Anleger in der Schweiz

Die Kennzahlen per 30.09.2025 lauten wie folgt:

Global Quality Top 15 EUR I

Total Expanse Ratio	0,87%
Erfolgsabhängige Vergütung	0,00%

Global Quality Top 15 EUR R

Total Expanse Ratio	1,19%
Erfolgsabhängige Vergütung	0,00%

Global Quality Top 15 CHF I

Total Expanse Ratio	0,86%
Erfolgsabhängige Vergütung	0,00%

Global Quality Top 15 CHF R

Total Expanse Ratio	1,07%
Erfolgsabhängige Vergütung	0,00%

Global Quality Top 15 EUR D

Total Expanse Ratio	0,37%
---------------------	-------

Global Quality Top 15 CHF D

Total Expanse Ratio	0,36%
---------------------	-------

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) berechnet.

Die Performancerechnungen der letzten fünf Kalenderjahre lauten wie folgt:

01.10.2019 - 30.09.2020

Global Quality Top 15 EUR I	+11,96%				
Global Quality Top 15 EUR R	+11,82%	Global Quality Top 15 CHF I	+32,42%	Global Quality Top 15 CHF R	+32,10%

Zeitraum vom 01.07.2020 bis zum 30.09.2020

Global Quality Top 15 EUR D	+32,40%	Global Quality Top 15 CHF D	+32,69%
--------------------------------	---------	--------------------------------	---------

01.10.2020 - 30.09.2021

Global Quality Top 15 EUR I	+31,81%						
Global Quality Top 15 EUR R	+31,19%	Global Quality Top 15 CHF I	+32,42%	Global Quality Top 15 CHF R	+32,10%	Global Quality Top 15 EUR D	+32,40%
Global Quality Top 15 CHF D	+32,69%						

01.10.2021 - 30.09.2022

Global Quality Top 15 EUR I	-17,59%						
Global Quality Top 15 EUR R	-17,50%	Global Quality Top 15 CHF I	-27,12%	Global Quality Top 15 CHF R	-27,28%	Global Quality Top 15 EUR D	-17,15%
Global Quality Top 15 CHF D	-26,77%						

01.10.2022 - 30.09.2023

Global Quality Top 15 EUR I	+16,01%						
Global Quality Top 15 EUR R	+15,61%	Global Quality Top 15 CHF I	+17,20%	Global Quality Top 15 CHF R	+16,96%	Global Quality Top 15 EUR D	+16,56%
Global Quality Top 15 CHF D	+17,80%						

01.10.2023 - 30.09.2024

Global Quality Top 15 EUR I	+22,86%						
Global Quality Top 15 EUR R	+22,53%	Global Quality Top 15 CHF I	+19,41%	Global Quality Top 15 CHF R	+19,18%	Global Quality Top 15 EUR D	+23,46%
Global Quality Top 15 CHF D	+20,00%						

Die Performance ist in Euro dargestellt. Infolge von Währungsschwankungen kann die Rendite für Anleger mit einer anderen Referenzwährung steigen oder fallen.

Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu.

Ausgabe- und Rücknahmespesen werden in den Performancedaten nicht mitberücksichtigt und verringern die Rendite für den Anleger.

Das Domizil des Fonds ist Deutschland.

Zahlstelle in der Schweiz:

Rothschild & Co Bank AG

Zollikerstrasse 181

CH-8034 Zurich

Vertreter in der Schweiz:

Zeidler Regulatory Services (Switzerland) AG,

Stadthausstrasse 14

CH-8400 Wintherthur

Der Prospekt, die Basisinformationsblätter, das Fondsreglement, die Liste der Einkäufe und Verkäufe sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter bezogen werden.

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