

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Empowerment Fonds

31. März 2026

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Empowerment Fonds	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	20
Allgemeine Angaben	23

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Empowerment Fonds

in der Zeit vom 01.04.2025 bis 31.03.2026.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht Empowerment Fonds für das Geschäftsjahr vom 01.04.2025 bis 31.03.2026

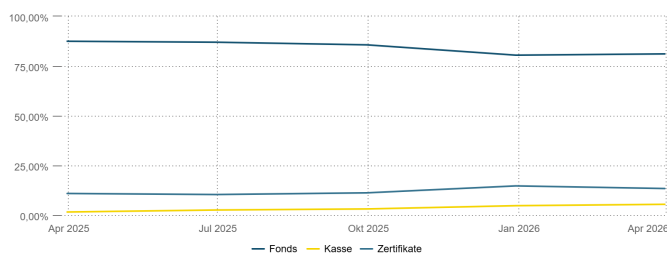
Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds investiert als flexibler internationaler Mischfonds in verschiedene Vermögensgegenstände. Er kann jeweils vollständig in an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt notierten Wertpapiere aller Art, wie beispielsweise Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Investmentanteile oder Zertifikate investieren. Derivate, wie beispielsweise Optionen oder Futures, können sowohl zur Absicherung als auch zur Renditeoptimierung eingesetzt werden, wobei der langfristige Kapitalerhalt im Vordergrund steht.

Die Anlagepolitik ist im Berichtszeitraum ohne Einschränkungen beibehalten worden. Hinsichtlich der strategischen Asset Allokation gab es nur geringfügige Anpassungen. In geringem Umfang wurden einzelne Fonds rebalanciert, aber im Einklang mit der Anlagepolitik auf häufige Umschichtungen verzichtet. Vereinzelt wurden Fonds ausgetauscht beziehungsweise neue Anlageklassen ergänzt. Beispielsweise wurde eine geringe Allokation in Palladium aufgenommen.

Aufgrund des Wachstums des Fondsvermögens durch Nettozuflüsse wurden über den Berichtszeitraum hinweg Mittel gemäß der strategischer Asset Allokation in Investmentanteile alloziert.

Assetgruppen Allokation im Zeitverlauf vom 01.04.2025 bis 31.03.2026



Assetgruppenstruktur - Stand 31.03.2025 *)



Assetgruppenstruktur - Stand 31.03.2026 *)



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

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.

Adressenausfallrisiken Zielfonds:

Der Fonds legt einen überwiegenden Teil seines Vermögens in Zielfonds an, welche ihrerseits zu einem Teil in Anleihen investieren. Dadurch ist der Fonds mittelbar von dem Risiko betroffen, dass es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen der im Bestand der Zielfonds befindlichen Anleihen kommen kann. In dessen Folge kann es bei den Anleihen zu Kursverlusten kom-

men. Das Adressenausfallrisiko soll durch die diversifizierte Anlage in mehrere Zielfonds reduziert werden.

Liquiditätsrisiken Zielfonds:

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

Währungsrisiken:

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

Liquiditätsrisiken Zertifikate:

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

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 Rechtsbera-

tung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Sonstige Risiken:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Iran-Krieg von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, der weiteren Preisentwicklung, der Lage an den Rohstoffmärkten (insbes. Öl und Gas) sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Darüber hinaus können die US-amerikanische Zollpolitik sowie die Gegenmaßnahmen davon betroffener Länder ebenfalls zu erheblichen Auswirkungen für das makroökonomische und geopolitische Umfeld führen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentanteilen.

Die realisierten Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentanteilen.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den Empowerment Fonds ist ausgelagert an die LeanVal Asset Management AG.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	31.779.021,60	100,21
1. Zertifikate	4.245.350,18	13,39
2. Investmentanteile	25.731.163,13	81,14
3. Bankguthaben	1.802.508,29	5,68
II. Verbindlichkeiten	-65.294,64	-0,21
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-65.294,64	-0,21
III. Fondsvermögen	EUR 31.713.726,96	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	4.245.350,18	13,39
Zertifikate								EUR	4.245.350,18	13,39
GB00BLD4ZM24	CoinShares Digital Securities OPEN END 21(21/Und.) Ethereum		STK	5.500	3.150	2.350	EUR	52,9100	291.005,00	0,92
IE00B4556L06	iShares Physical Metals (11/OEnd) Palladium		STK	3.500	4.250	750	EUR	35,4000	123.900,00	0,39
IE00B4NCWG09	iShares Physical Metals END ZT (11/O.End)Silver		STK	21.000	34.400	13.400	EUR	58,0357	1.218.749,70	3,84
GB00BJYDH287	WisdomTree Issuer X Ltd. ETP 19(unlim.) Bitcoin		STK	50.000	50.000	0	EUR	14,1330	706.650,00	2,23
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	14.000	8.000	5.800	EUR	127,6400	1.786.960,00	5,63
IE00B4NCWG09	iShares Physical Metals END ZT (11/O.End)Silver		STK	2.000	2.000	0	USD	67,6925	118.085,48	0,37
Investmentanteile								EUR	25.731.163,13	81,14
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	25.731.163,13	81,14
DE000A3C91U7	Alturis Volatility Inhaber-Anteile S		ANT	32.000	32.000	0	EUR	124,3400	3.978.880,00	12,55
DE000A2QCX37	ATHENA UI V		ANT	33.500	6.500	2.000	EUR	122,8800	4.116.480,00	12,98
LU0290358224	db x-tr.II-IBOXX Eu.Inf.-L.T.R 1C		ANT	4.000	500	0	EUR	242,4800	969.920,00	3,06
IE00BYXVGY31	Fidelity US Quality Income ETF Registered Shares Acc o.N.		ANT	73.000	5.000	0	EUR	12,4480	908.704,00	2,87
IE00BKPTXQ89	HANetf-Alerian Midstr.En.Div. Reg. Shs USD Dis. oN		ANT	37.000	8.000	6.000	EUR	17,8100	658.970,00	2,08
LI1288551537	Icosa Inv.U.-ICOSA CAT Bond Fd Inhaber-Anteile I EUR Acc.o.N.		ANT	550	50	0	EUR	1.187,7200	653.246,00	2,06
IE00BYZK4552	iShares IV-Automation&Robotics U.ETF		ANT	83.000	8.500	11.000	EUR	12,9760	1.077.008,00	3,40
IE00BFNM3G45	iShs IV-iShs MSCI USA Scr.UETF Reg. Shares USD Acc. o.N.		ANT	75.600	0	0	EUR	11,4460	865.317,60	2,73
IE00B4L5Y983	iShsIII-Cor.MSCI Wld UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N.		ANT	8.000	0	0	EUR	107,2151	857.720,80	2,70
IE00BQN1K562	iShsIV-Edge MSCI Eu.Qu.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N		ANT	52.000	0	0	EUR	10,9580	569.816,00	1,80
IE00BD1F4L37	iShsIV-Edge MSCI USA Q.F.U.ETF Registered Shares o.N.		ANT	84.500	9.500	5.800	EUR	13,8200	1.167.790,00	3,68
IE00B53L4350	iShsVII-DJ Indl Average U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N.		ANT	1.200	100	0	EUR	483,3000	579.960,00	1,83
IE00BF0BCP69	L&G-L&G All Commodities Registered Part.Shares o.N.		ANT	80.000	9.000	7.000	EUR	17,4500	1.396.000,00	4,40
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.		ANT	36.000	9.000	4.000	EUR	25,4650	916.740,00	2,89
FR0010524777	MUF-Amundi MSCI New Ener.UCITS Actions au Port.Dist o.N.		ANT	18.000	0	5.000	EUR	38,4860	692.748,00	2,18
LU1190417599	MUL-Amundi Smart.Overn.Return Act.Nom.UCITS ETF Acc. o.N.		ANT	12.000	1.400	0	EUR	108,7900	1.305.480,00	4,12
IE00BKFB6L02	UBS FdSo-U.CMCI Co.Cr.SF U.ETF Registered Shs (USD) A-acc o.N		ANT	5.000	1.000	0	EUR	115,7600	578.800,00	1,83
NL0011683594	VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N.		ANT	26.500	2.500	0	EUR	52,4500	1.389.925,00	4,38
IE00BYWQWR46	VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N.		ANT	10.500	1.500	1.000	EUR	50,0500	525.525,00	1,66

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
IE00BTJRM35	Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.		ANT	15.000	0	0	EUR	66,4860	997.290,00	3,14
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C		ANT	1.500	0	1.100	EUR	211,2500	316.875,00	1,00
DE000A40RCY1	Athena Enhanced US Equity Inhaber-Ant.klasse V		ANT	12.700	1.200	0	USD	109,0500	1.207.967,73	3,81
Summe Wertpapiervermögen							EUR		29.976.513,31	94,52
Bankguthaben							EUR		1.802.508,29	5,68
EUR - Guthaben bei:							EUR		1.802.508,29	5,68
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln			EUR	1.802.508,29				1.802.508,29	5,68	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-65.294,64	-0,21
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-65.294,64				-65.294,64	-0,21	
Fondsvermögen							EUR		31.713.726,96	100,00
Anteilwert Empowerment Fonds B							EUR		139,45	
Anteilwert Empowerment Fonds I							EUR		132,45	
Umlaufende Anteile Empowerment Fonds B							STK		141.914,433	
Umlaufende Anteile Empowerment Fonds I							STK		90.025,362	

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 31.03.2026

US-Dollar	(USD)	1,146500	=	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				
Zertifikate				
GB00BLD4ZL17	CoinShares Digital Securities OPEN END 21(21/Und.) Bitcoin	STK	750	7.750
JE00B1VS3333	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. ZT07/Und.Silber/Troy/Unze	STK	3.500	39.500
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
DE000A3C91W3	Alturis Volatility Inhaber-Anteile I	ANT	3.000	32.500
IE00BFTW8Y10	Magna Umbrella Fd.-MENA FUND Reg. Shares G Acc. EUR o.N.	ANT	3.500	22.500

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) EMPOWERMENT FONDS B

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.04.2025 BIS 31.03.2026

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	10.400,04
2. Erträge aus Investmentanteilen	82.231,22
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	-4.590,73
Summe der Erträge	88.040,53
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-0,02
2. Verwaltungsvergütung	-488.568,45
3. Verwahrstellenvergütung	-10.929,43
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-7.881,06
5. Sonstige Aufwendungen	-8.304,94
6. Aufwandsausgleich	63.776,87
Summe der Aufwendungen	-451.907,03
III. Ordentlicher Nettoertrag	-363.866,50
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	1.106.932,87
2. Realisierte Verluste	-59.895,27
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.047.037,60
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	683.171,10
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.370.117,43
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	51.594,89
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.421.712,32
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	2.104.883,42

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) EMPOWERMENT FONDS I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.04.2025 BIS 31.03.2026

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	4.660,76
2. Erträge aus Investmentanteilen	50.126,75
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.999,06
Summe der Erträge	52.788,45
II. Aufwendungen	
1. Verwaltungsvergütung	-121.521,08
2. Verwahrstellenvergütung	-3.627,39
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-2.968,14
4. Sonstige Aufwendungen	-3.334,30
5. Aufwandsausgleich	-71.944,11
Summe der Aufwendungen	-203.395,02
III. Ordentlicher Nettoertrag	-150.606,57
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	648.272,32
2. Realisierte Verluste	-21.576,84
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	626.695,48
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	476.088,91
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	296.797,96
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-148.626,18
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	148.171,78
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	624.260,69

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS EMPOWERMENT FONDS B

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.04.2025)		22.326.897,94
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-4.651.125,41
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	542.528,02	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-5.193.653,43	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		8.832,75
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.104.883,42
davon nicht realisierte Gewinne	1.370.117,43	
davon nicht realisierte Verluste	51.594,89	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.03.2026)		19.789.488,70

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS EMPOWERMENT FONDS I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.04.2025)		4.161.145,15
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		7.181.251,31
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	7.445.460,15	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-264.208,84	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-42.418,89
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		624.260,69
davon nicht realisierte Gewinne	296.797,96	
davon nicht realisierte Verluste	-148.626,18	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.03.2026)		11.924.238,26

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS EMPOWERMENT FONDS B

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	683.171,10	4,81
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	683.171,10	4,81
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Wiederanlage	683.171,10	4,81

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS EMPOWERMENT FONDS I

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	476.088,91	5,29
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	476.088,91	5,29
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Wiederanlage	476.088,91	5,29

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE EMPOWERMENT FONDS B

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2026	19.789.488,70	139,45
2025	22.326.897,94	127,07
2024	6.044.171,74	118,93
2023	4.562.201,69	104,97

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE EMPOWERMENT FONDS I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2026	11.924.238,26	132,45
2025	4.161.145,15	120,02
2024	504.772,26	111,70
2023	197.727,57	99,86

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)		
EURO STOXX 50 Index In EUR		60,00%
Barclays Capital Global Aggregate - Corporates Hedged in USD		40,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		1,58%
größter potenzieller Risikobetrag		2,23%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,95%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,08

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 Empowerment Fonds B	EUR	139,45
Anteilwert Empowerment Fonds I	EUR	132,45
Umlaufende Anteile Empowerment Fonds B	STK	141.914,433
Umlaufende Anteile Empowerment Fonds I	STK	90.025,362

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Empowerment Fonds B	Empowerment Fonds I
ISIN	DE000A2PYPF9	DE000A2PYPG7
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	15.04.2020	15.04.2020
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	2,2500% p.a.	1,6500% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	0	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 EMPOWERMENT FONDS B

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,76 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE EMPOWERMENT FONDS I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,17 %
---	--------

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.04.2025 BIS 31.03.2026

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	21.390.931,71
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 9.170,70 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 Aufwandsersatzungen.

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

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

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST- MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A3C91W3	Alturis Volatility Inhaber-Anteile I ¹⁾	0,79
DE000A3C91U7	Alturis Volatility Inhaber-Anteile S ¹⁾	0,64
DE000A40RCY1	Athena Enhanced US Equity Inhaber-Ant.klasse V ¹⁾	0,20
DE000A2QCX37	ATHENA UI V ¹⁾	0,14
LU0290358224	db x-tr.II-IBOXX Eu.Inf.-L.T.R 1C ¹⁾	0,05
IE00BYXVGY31	Fidelity US Quality Income ETF Registered Shares Acc o.N. ¹⁾	0,25
IE00BKPTXQ89	HANetf-Alerian Midstr.En.Div. Reg. Shs USD Dis. o.N. ¹⁾	0,40
LI1288551537	Icosa Inv.U.-ICOSA CAT Bond Fd Inhaber-Anteile I EUR Acc.o.N. ¹⁾	0,90
IE00BYZK4552	iShares IV-Automation&Robotics U.ETF ¹⁾	0,40
IE00BFNM3G45	iShs IV-iShs MSCI USA Scr.UETF Reg. Shares USD Acc. o.N. ¹⁾	0,07
IE00B4L5Y983	iShsIII-Cor.MSCI Wld UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N. ¹⁾	0,20
IE00BQN1K562	iShsIV-Edge MSCI Eu.Qu.F.U.ETF Registered Shares EUR (Acc)o.N. ¹⁾	0,25
IE00BD1F4L37	iShsIV-Edge MSCI USA Q.F.U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,20
IE00B53L4350	iShsVII-DJ Indl Average U.ETF Reg. Shares USD (Acc) o.N. ¹⁾	0,33
IE00BF0BCP69	L&G-L&G All Commodities Registered Part.Shares o.N. ¹⁾	0,15
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,69
IE00BFTW8Y10	Magna Umbrella Fd.-MENA FUND Reg. Shares G Acc. EUR o.N. ¹⁾	1,00
FR0010524777	MUF-Amundi MSCI New Ener.UCITS Actions au Port.Dist o.N. ¹⁾	0,60
LU1190417599	MUL-Amundi Smart.Overn.Return Act.Nom.UCITS ETF Acc. o.N. ¹⁾	0,07
IE00BKFB6L02	UBS FdSo-U.CMCI Co.Cr.SF U.ETF Registered Shs (USD) A-acc o.N. ¹⁾	0,34
NL0011683594	VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N. ¹⁾	0,38
IE00BYWQWR46	VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N. ¹⁾	0,55
IE00BTJRM35	Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N. ¹⁾	0,08
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C ¹⁾	0,01

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Empowerment Fonds B

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	5.714,70
---------------	-----	----------

Empowerment Fonds I

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	1.924,54
---------------	-----	----------

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

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	30.197.984
davon feste Vergütung	EUR	25.806.070
davon variable Vergütung	EUR	4.391.914
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		367
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.535.125
davon Geschäftsleiter	EUR	1.535.125
davon andere Führungskräfte	EUR	0

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

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

Portfoliomanager	LeanVal Asset Management AG	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	3.004.968,75
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		16

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

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, 18. Juni 2026

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Dr. Christian Schumacher

Ludger Wibbeke

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Empowerment Fonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026, 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 19.06.2026

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: 40,997 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Krankenversicherung a.G., Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

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

- Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

VERWAHRSTELLE

Kreissparkasse Köln
Neumark 18-24
50667 Köln
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 2.961,300 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 2.513,000 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST