

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Geostrategy Fund

30. September 2025

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Geostrategy Fund	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	23
Allgemeine Angaben	26

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Geostrategy Fund

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 Geostrategy Fund für das Geschäftsjahr vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Geostrategy Fund strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Die Anlagepolitik des Fonds berücksichtigt insbesondere den Einfluss potenziell eintretender geostrategischer Faktoren und Entwicklungen. Geostrategische Entwicklungen und Risiken können beispielsweise aus der Destabilisierung der globalen Sicherheitsordnung, Deglobalisierungs-Tendenzen, demografischen Entwicklungen oder Streben nach Dekarbonisierung resultieren.

Das Portfolio soll möglichst so aufgestellt werden, dass es eine überdurchschnittliche Resilienz gegen geostrategische Faktoren und Entwicklungen aufweist. Um dies zu erreichen, werden im Besonderen Auswirkungen geostrategischer und politischer Ereignisse auf die Volatilität bestimmter Vermögensgegenstände herangezogen. Diese werden anhand von unterschiedlichen Faktoren, wie Sicherheit, Infrastruktur und Technologie beurteilt. In diesem Zusammenhang besteht kein Bezug zu Nachhaltigkeitsfaktoren.

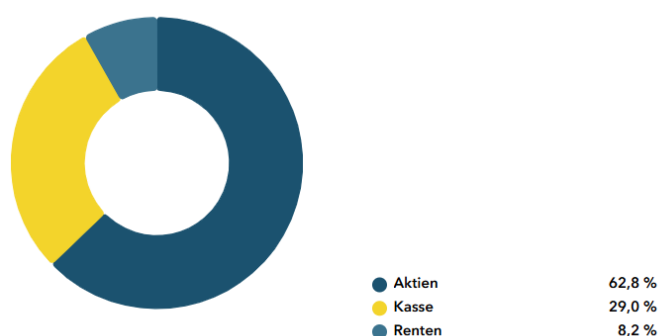
Der Fonds strebt an, dass die Teilportfolios in Risikophasen eine unterdurchschnittliche Korrelation zum Markt aufweisen und dadurch die Volatilität des Portfolios reduziert wird. In unterdurchschnittlichen Risikophasen schichtet der Fonds dynamisch in Alpha-Ideen um, um einen möglichst hohen Wertzuwachs zu erreichen. Der Fonds strebt an, vorwiegend in Aktien von Unternehmen aller Größenklassen mit Fokus auf Europa zu investieren. Der Fonds investiert dabei vorwiegend in Aktien von Unternehmen aller Größenklassen mit Fokus auf Europa. Der Fonds kann je nach Marktlage den Anteil der Liquidität erhöhen und zusätzlich Anleihen als Liquiditätsersatz halten. Darüber hinaus können Marktrisiken in Rahmen eines risikobasierten Ansatzes mittels Derivate abgesichert werden.

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Dies bedeutet, dass der Anlageberater, die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifiziert, im eigenen Ermessen auswählt

und nicht passiv einen Referenzindex nachbildet. Eine Kapitalanlage in den Fonds sollte als langfristige Kapitalanlage betrachtet werden. Der Fonds ist besonders geeignet für Anleger, die: - Kapitalwachstum durch Anlagen in Aktien erzielen möchten, - Ihr Kapital langfristig anlegen möchten.

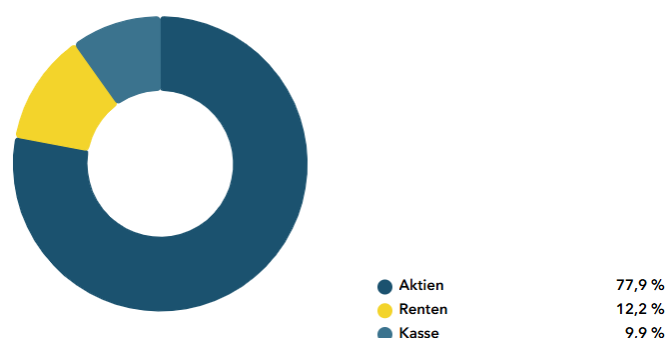
Portfoliostruktur:

Anlagestruktur per 30.09.2025:*



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

Anlagestruktur per 30.09.2024:*



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

Zu Beginn des Geschäftsjahr legte der Fonds ein überdurchschnittliches Gewicht auf Rüstungswerte. Mit Jahresbeginn 2025 begann eine Phase der deutlicher Outperformance europäischer Aktien gegenüber US-

Aktien. Das zweite Quartal 2025 wurde genutzt um Positionen in amerikanischen Goldwerten aufzubauen.

Der Fonds hält insbesondere Wertpapiere aus dem europäischen Raum. Im Berichtszeitraum 01.10.2024 bis 30.09.2025 konnte die Anteilklasse I einen Wertzuwachs von 18,95% und die Anteilklasse R einen Wertzuwachs von 18,08% erzielen. Zu der Performance trugen insbesondere die Investments in 1+1, IONOS Group, Rheinmetall AG, Hensoldt, Barrick Mining und Newmont Corp. bei. Nach deutlichen Kursgewinnen wurden die Positionen in 1+1 und Rheinmetall vollständig verkauft. Zudem haben wir im Berichtszeitraum nach einer guten Performance unsere Position bei Indra Systems, einem spanischen Rüstungs- und IT-Unternehmen, reduziert und Gewinne mitgenommen.

Defensive Aktien trugen insgesamt zur Stabilisierung des Portfolios in schwierigen Marktphasen bei, wie beispielsweise unsere Position in Ebro Foods, ein Unternehmen aus dem Bereich Ernährung und spezialisiert auf Reisprodukte sowie KWS, einer der weltweit führenden Saatguthersteller.

Kennzahlen:

Volatilität I-Klasse: 10,51 %

Volatilität R-Klasse: 10,49 %

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.

Zinsänderungsrisiken:

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe

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

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 Aktien:

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

Liquiditätsrisiken Renten:

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

Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Anlageprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

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

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

Sonstige Risiken:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, 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 dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Adressenausfallrisiken:

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

Veräußerungsergebnis:

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

Sonstige Hinweise:

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

Das Portfoliomanagement für den Geostrategy Fund obliegt der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Der Fondsberater ist AHP Capital Management GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	6.332.407,73	101,62
1. Aktien	3.914.715,40	62,82
2. Anleihen	501.636,31	8,05
3. Bankguthaben	1.906.147,19	30,59
4. Sonstige Vermögensgegenstände	9.908,83	0,16
II. Verbindlichkeiten	-100.812,60	-1,62
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-100.812,60	-1,62
III. Fondsvermögen	EUR 6.231.595,13	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⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		3.728.256,40	59,83
Aktien							EUR		3.526.711,90	56,59
CA06849F1080	Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N.	STK		10.000	10.000	0	CAD	45,7100	279.597,52	4,49
CH0225173167	Cembra Money Bank	STK		1.000	0	0	CHF	91,4500	97.823,18	1,57
NL0000888691	AMG Critical Materials N.V. Registered Shares EO -,02	STK		4.000	0	0	EUR	28,6800	114.720,00	1,84
ES0105521001	Arteche Lantegi Elkarte S.A. Acciones Port. EO -,10	STK		1.412	1.412	0	EUR	16,5000	23.298,00	0,37
FR0000074148	Assystem S.A. Actions Port. EO 1	STK		3.000	0	0	EUR	42,9000	128.700,00	2,07
DE000BAY0017	Bayer AG	STK		2.000	0	0	EUR	28,2300	56.460,00	0,91
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke VZ	STK		2.000	2.000	0	EUR	78,9500	157.900,00	2,53
ES0112501012	Ebro Puleva	STK		6.000	0	0	EUR	18,3200	109.920,00	1,76
BMG3602E1084	Flow Traders Ltd	STK		8.000	13.000	5.000	EUR	25,5200	204.160,00	3,28
DE000A161N30	GRENKE AG	STK		10.000	2.000	0	EUR	16,6000	166.000,00	2,66
ES0118594417	Indra Sistemas	STK		3.000	0	5.000	EUR	38,1000	114.300,00	1,83
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.	STK		4.000	0	6.000	EUR	39,7500	159.000,00	2,55
DE0006219934	Jungheinrich	STK		2.000	4.000	2.000	EUR	29,5600	59.120,00	0,95
DE0007074007	KWS Saat	STK		2.000	0	0	EUR	66,3000	132.600,00	2,13
DE000A1MMCC8	Medios AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		10.000	10.000	0	EUR	13,4400	134.400,00	2,16
DE0006599905	Merck KGaA	STK		1.500	500	0	EUR	109,4500	164.175,00	2,63
FR0000039620	Mersen	STK		4.000	0	0	EUR	25,1000	100.400,00	1,61
DE0006569908	MLP	STK		15.000	20.000	5.000	EUR	7,4400	111.600,00	1,79
DE000PAT1AG3	PATRIZIA AG	STK		20.000	5.000	0	EUR	7,1800	143.600,00	2,30
AT0000609607	Porr AG	STK		4.000	4.000	0	EUR	28,4500	113.800,00	1,83
BG1100003166	Shelly Group PLC	STK		2.000	0	0	EUR	52,2000	104.400,00	1,68
DE000TUAG505	TUI AG konv.Namens-Aktien o.N.	STK		30.000	10.000	20.000	EUR	7,7420	232.260,00	3,73
GB0009895292	AstraZeneca PLC	STK		1.000	0	0	GBP	111,8200	128.116,41	2,06
JP3160400002	Eisai	STK		3.000	0	0	JPY	4.975,0000	86.005,70	1,38
US2264061068	Cresud S.A. Com.Ind.Fin.yAgro. Reg. Shares (Sp.ADRs)/10 AP1	STK		10.000	10.000	0	USD	9,2000	78.301,20	1,26
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK		30	30	0	USD	2.336,9400	59.669,09	0,96
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.	STK		3.000	3.000	0	USD	84,3100	215.268,73	3,45
US6976602077	Pampa Energia S.A. Reg.Shs (GDRs Reg. S)/25 AP1	STK		1.000	1.000	0	USD	60,0600	51.117,07	0,82
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		201.544,50	3,23
XS2244322082	4.6250% Rolls-Royce PLC EO- Med.-T.Nts 2020(20/26)Reg.S	EUR		100	0	0	%	100,3015	100.301,50	1,61
XS2338167104	5.2500% BK LC Lux Finco 1 S.à r.l. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	EUR		100	100	0	%	101,2430	101.243,00	1,62

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			
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	688.095,31	11,04
Aktien								EUR	388.003,50	6,23
DE000A2NBVD5	DFV Deutsche Familienversicherung AG	STK		13.539	0	0	EUR	6,5000	88.003,50	1,41
DE000A0B9N37	JDC Group AG	STK		10.000	0	3.510	EUR	30,0000	300.000,00	4,81
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	300.091,81	4,82
XS2804500226	2.3750% Optics Bidco S.p.A. EO-Notes 2024(24/27)	EUR		100	0	0	%	98,3020	98.302,00	1,58
DE000A3E5KG2	5.0000% TUI AG Wandelanl.v. 2021(2026/2028)	EUR		100	0	0	%	101,5398	101.539,81	1,63
NO0013259747	8.7430% Multitude Capital Oyj EO-FLR Notes 2024(26/28)	EUR		100	0	0	%	100,2500	100.250,00	1,61
Summe Wertpapiervermögen								EUR	4.416.351,71	70,87
Bankguthaben								EUR	1.906.147,19	30,59
EUR - Guthaben bei:								EUR	1.711.866,43	27,47
Bank: National-Bank AG		EUR		201.276,68					201.276,68	3,23
Bank: UniCredit Bank GmbH		EUR		701.499,94					701.499,94	11,26
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		809.089,81					809.089,81	12,98
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	194.280,76	3,12
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF		123.613,18					132.227,82	2,12
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP		49.750,74					57.001,31	0,91
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		JPY		610.349,00					3.517,15	0,06
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD		1.802,94					1.534,48	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	9.908,83	0,16
Dividendenansprüche		EUR		1.171,20					1.171,20	0,02
Zinsansprüche		EUR		8.737,63					8.737,63	0,14
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-100.812,60	-1,62
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR		-100.812,60					-100.812,60	-1,62
Fondsvermögen								EUR	6.231.595,13	100,00
Anteilwert Geostrategy Fund - Anteilklasse I								EUR	151,90	
Anteilwert Geostrategy Fund - Anteilklasse R								EUR	125,39	
Umlaufende Anteile Geostrategy Fund - Anteilklasse I								STK	39.942,095	
Umlaufende Anteile Geostrategy Fund - Anteilklasse R								STK	1.310,492	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2025				
Britisches Pfund	(GBP)	0,872800	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	173,535000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,634850	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,934850	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,174950	=	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				
DE0005545503	1&1 AG	STK	8.000	24.000
CA0679011084	Barrick Gold Corp.	STK	3.000	10.000
LU1704650164	BEFESA S.A.	STK	5.000	5.000
DE000A2GSU42	Brockhaus Technologies AG	STK	0	4.000
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	STK	0	4.000
DE000A0XYG76	Deutsche Rohstoff	STK	2.000	2.000
DE0005677108	ELMOS Semiconductor	STK	0	3.000
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	STK	0	3.000
DE000EVNK013	Evonik Industries	STK	0	5.000
FR0000062671	Exail Technologies S.A. Actions Port. EO 1	STK	0	3.000
DE000HAG0005	HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	3.000
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	0	3.000
DE000A3CSAE2	Mister Spex SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	10.000
DE0007461006	PVA TePla	STK	0	6.000
DE000RENK730	RENK Group AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.000	6.000
DE0007030009	Rheinmetall AG	STK	0	300
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA	STK	0	3.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A3E4589	0.0500% ZALANDO SE CV 20/25	EUR	0	100
DE000A289DA3	0.7500% HelloFrech SE Conv. Bonds 2020(25)	EUR	0	100
NO0012530965	10.5000% Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	EUR	0	100

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			20
DAX Index)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GEOSTRATEGY FUND - ANTEILKLASSE I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2024 BIS 30.09.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		30.987,48
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		32.536,88
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		7.610,30
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		16.084,57
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		21.042,53
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-19.346,76
7. Sonstige Erträge		75,33
Summe der Erträge		88.990,33
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-104,81
2. Verwaltungsvergütung		-125.248,79
a) fix	-50.266,97	
b) performanceabhängig	-74.981,82	
3. Verwahrstellenvergütung		-3.910,47
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.880,22
5. Sonstige Aufwendungen		-1.153,35
6. Aufwandsausgleich		2.867,12
Summe der Aufwendungen		-137.430,52
III. Ordentlicher Nettoertrag		-48.440,19
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		968.888,93
2. Realisierte Verluste		-126.584,22
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		842.304,71
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		793.864,52
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		175.084,90
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-18.955,03
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		156.129,87
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		949.994,39

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GEOSTRATEGY FUND - ANTEILKLASSE R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2024 BIS 30.09.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		837,95
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		843,12
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		157,42
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		367,62
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		481,51
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-279,52
7. Sonstige Erträge		0,77
Summe der Erträge		2.408,87
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-3,31
2. Verwaltungsvergütung		-4.166,85
a) fix	-2.142,57	
b) performanceabhängig	-2.024,28	
3. Verwahrstellenvergütung		-152,89
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-845,54
5. Sonstige Aufwendungen		-32,05
6. Aufwandsausgleich		435,75
Summe der Aufwendungen		-4.764,89
III. Ordentlicher Nettoertrag		-2.356,02
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		26.163,47
2. Realisierte Verluste		-3.302,31
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		22.861,16
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		20.505,14
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		16.998,99
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-5.456,99
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		11.542,00
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		32.047,14

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GEOSTRATEGY FUND - ANTEILKLASSE I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2024)		5.614.325,67
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-54.477,48
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-473.510,49
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	40.932,89	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-514.443,38	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		30.946,81
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		949.994,39
davon nicht realisierte Gewinne	175.084,90	
davon nicht realisierte Verluste	-18.955,03	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2025)		6.067.278,90

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GEOSTRATEGY FUND - ANTEILKLASSE R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2024)		68.551,77
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.195,59
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		61.979,42
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	104.411,61	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-42.432,19	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		2.933,49
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		32.047,14
davon nicht realisierte Gewinne	16.998,99	
davon nicht realisierte Verluste	-5.456,99	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2025)		164.316,23

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS GEOSTRATEGY FUND - ANTEIL-KLASSE I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.693.466,99	42,40
1. Vortrag aus dem Vorjahr	773.018,25	19,35
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	793.864,52	19,88
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	126.584,22	3,17
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-1.604.396,11	-40,17
1. Der Wiederanlage zugeführt	-694.304,28	-17,38
2. Vortrag auf neue Rechnung	-910.091,83	-22,79
III. Gesamtausschüttung	89.070,87	2,23
1. Endausschüttung	89.070,87	2,23
a) Barausschüttung	89.070,87	2,23

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS GEOSTRATEGY FUND - ANTEIL-KLASSE R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	44.846,73	34,22
1. Vortrag aus dem Vorjahr	21.039,28	16,05
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	20.505,14	15,65
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	3.302,31	2,52
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-42.435,42	-32,38
1. Der Wiederanlage zugeführt	-17.787,99	-13,57
2. Vortrag auf neue Rechnung	-24.647,43	-18,81
III. Gesamtausschüttung	2.411,31	1,84
1. Endausschüttung	2.411,31	1,84
a) Barausschüttung	2.411,31	1,84

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE GEOSTRATEGY FUND - ANTEILKLASSE I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	6.067.278,90	151,90
2024	5.614.325,67	129,02
2023	4.930.290,16	116,59
2022	3.746.927,55	95,96

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE GEOSTRATEGY FUND - ANTEILKLASSE R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	164.316,23	125,39
2024	68.551,77	107,03
2023	24.849,64	98,81
2022	18.904,21	83,84

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)		
STOXX Europe Total Market Small Net Return Index In EUR		100,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		1,21%
größter potenzieller Risikobetrag		2,08%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,64%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		0,78

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 Geostrategy Fund - Anteilklasse I	EUR	151,90
Anteilwert Geostrategy Fund - Anteilklasse R	EUR	125,39
Umlaufende Anteile Geostrategy Fund - Anteilklasse I	STK	39.942,095
Umlaufende Anteile Geostrategy Fund - Anteilklasse R	STK	1.310,492

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Geostrategy Fund - Anteilklasse I	Geostrategy Fund - Anteilklasse R
ISIN	DE000A1111G8	DE000A2ARN97
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	01.10.2014	01.11.2016
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,90 % p.a.	1,40 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %	5,00 %
Mindestanlagevolumen	20.000	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 Tagesschlusskursen des betroffenen 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 GEOSTRATEGY FUND - ANTEILKLASSE I

Performanceabhängige Vergütung	1,34 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,17 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE GEOSTRATEGY FUND - ANTEILKLASSE R

Performanceabhängige Vergütung	1,32 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,07 %

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	5.679.478,13
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	4.021.723,81
Relativ in %	70,81 %

Transaktionskosten: 4.895,74 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 Geostrategy Fund - Anteilklasse I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Geostrategy Fund - Anteilklasse I

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	75,33
--	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Kosten Stimmrechtsvertretung	EUR	653,24
------------------------------	-----	--------

Geostrategy Fund - Anteilklasse R

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	0,77
--	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Kosten Stimmrechtsvertretung	EUR	18,16
------------------------------	-----	-------

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

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

ANGABEN 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 Geostrategy Fund – 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

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
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