

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Human Intelligence

31. Juli 2026

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Human Intelligence	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	21
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	27
Allgemeine Angaben	30

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Human Intelligence

in der Zeit vom 01.08.2025 bis 31.07.2026.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht Human Intelligence für das Geschäftsjahr vom 01.08.2025 bis 31.07.2026

Anlageziel

Der Human Intelligence strebt eine überdurchschnittliche Performance gegenüber dem globalen Aktienmarkt an.

Allgemeine Anlagestrategie

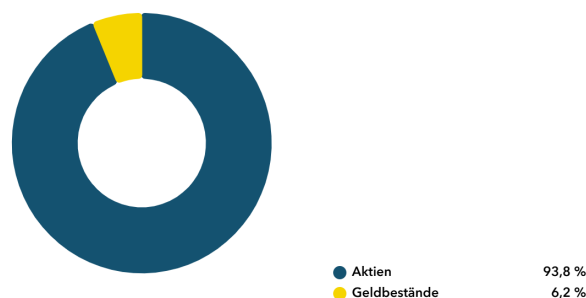
Um das Ziel zu erreichen, investiert der Human Intelligence weltweit in Aktien von erfolgreichsten Unternehmen. Die Auswahl der Unternehmen erfolgt durch eine Identifizierung der aktiven Übergewichtung und die Positionierungen der Aktien erfolgreicher Fonds im Vergleich zu seiner Benchmark. Der Fonds beobachtet die erfolgreichsten aktiven Fondsmanager und ihre Positionierungen. Die Ergebnisse der Analyse können direktional oder konträr umgesetzt werden. Durch die Anlagestrategie kann es zu erhöhten Transaktionskosten kommen.

Soweit Zertifikate auf Edelmetalle, agrarische und/oder industrielle Roh- und Grundstoffe (Commodities) erworben werden, ist eine physische Lieferung ausgeschlossen.

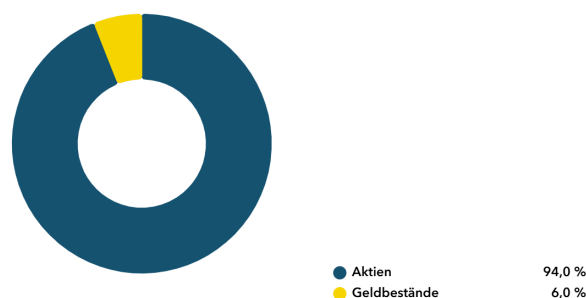
Im Geschäftsjahr wurde die bestehende Anlagepolitik grundsätzlich fortgeführt. Im Rahmen der aktiven Portfoliosteuerung wurden die Aktienpositionen entsprechend der Anlagestrategie laufend angepasst. Dabei kam es sowohl zu Neuengagements als auch zur vollständigen bzw. teilweisen Veräußerung bestehender Positionen. Die positive Wertentwicklung des Fonds wurde insbesondere durch die Entwicklung des Aktienportfolios und die im Berichtszeitraum realisierten Veräußerungsgewinne geprägt. Zum Geschäftsjahresende wurde der Anteil der Geldbestände gegenüber dem Vorjahr geringfügig erhöht, während sich die Aktienquote entsprechend leicht verringerte.

Portfoliostruktur

Per 31.07.2026*:



Per 31.07.2025*:



*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.

Liquiditätsrisiken Aktien:

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

Währungsrisiken:

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

Operationelle Risiken:

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Anlageprozesses.

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

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

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

Sonstige Risiken:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen 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 Aktien. Für die realisierten Verluste sind ebenso im Wesentlichen Verluste aus Aktien ursächlich.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement ist ausgelagert an die Greiff capital management AG, Freiburg im Breisgau.

Mit Wirkung zum 15. Juni 2026 ist die Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG als bisherige Verwahrstelle im Wege der Gesamtrechtsnachfolge auf die ABN AMRO Bank N.V., Frankfurt Branch, verschmolzen. Die Verwahrstellenfunktion für das Sondervermögen wird seit diesem Zeitpunkt von der ABN AMRO Bank N.V., Frankfurt Branch, fortgeführt.

Die Anteilklasse C wurde zum 01.09.2025 neu aufgelegt.

Mit Wirkung zum 16. April 2026 erfolgte eine Anpassung der Anlagebedingungen des Sondervermögens zur Umsetzung der Änderungen des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) im Bereich der Liquiditätsmanagementinstrumente infolge des Fondsrisikobegrenzungsgesetzes. In diesem Zusammenhang wurden die Liquiditätsmanagementinstrumente Rücknahmebeschränkung und Swing Pricing in die Anlagebedingungen aufgenommen. Die Änderungen erweitern die zur Verfügung stehenden Möglichkeiten zur sachgerechten Steuerung von Liquiditätsrisiken.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	217.256.366,46	101,07
1. Aktien	203.785.400,42	94,80
2. Bankguthaben	13.368.486,07	6,22
3. Sonstige Vermögensgegenstände	102.479,97	0,05
II. Verbindlichkeiten	-2.295.856,06	-1,07
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-2.295.856,06	-1,07
III. Fondsvermögen	EUR 214.960.510,40	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		181.917.787,24	84,63
Aktien							EUR		181.917.787,24	84,63
CA23126M3003	Curaleaf Holdings Inc.		STK	367.133	367.133	0	CAD	12,2800	2.796.249,61	1,30
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B		STK	136.467	344.425	207.958	DKK	330,9000	6.040.939,69	2,81
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	97.499	142.609	45.110	EUR	48,4400	4.722.851,56	2,20
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	92.539	190.408	97.869	EUR	72,7700	6.734.063,03	3,13
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.		STK	97.472	149.411	51.939	EUR	68,7800	6.704.124,16	3,12
GB0005405286	HSBC		STK	322.436	322.436	0	GBP	15,8700	5.971.942,95	2,78
KYG070341048	Baidu Inc. Registered Shares o.N.		STK	520.684	1.028.887	508.203	HKD	102,1000	5.892.205,67	2,74
CNE100000296	BYD Co. Ltd.		STK	636.455	636.455	0	HKD	94,8000	6.687.348,60	3,11
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.		STK	118.636	223.536	133.186	HKD	471,8000	6.203.722,38	2,89
KYG9830T1067	Xiaomi Corp. Cl.B		STK	2.097.774	2.821.221	1.129.789	HKD	31,0400	7.217.027,06	3,36
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	26.943	26.943	0	USD	257,4100	6.029.207,71	2,80
US00724F1012	Adobe Systems Inc.		STK	21.500	51.728	30.228	USD	247,9000	4.633.443,45	2,16
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	23.319	23.319	0	USD	333,6600	6.763.989,86	3,15
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	33.925	33.925	0	USD	235,5000	6.945.438,15	3,23
US0378331005	Apple Inc.		STK	26.411	26.411	0	USD	333,4300	7.655.585,26	3,56
US11135F1012	Broadcom Inc		STK	9.100	47.291	38.191	USD	387,8400	3.068.194,38	1,43
US14040H1059	Capital One Financial		STK	35.916	35.916	0	USD	210,1400	6.561.234,67	3,05
US5324571083	Eli Lilly and Company		STK	5.623	5.623	0	USD	1.154,9700	5.645.828,31	2,63
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The		STK	5.978	5.978	0	USD	1.024,8600	5.326.100,22	2,48
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.		STK	18.245	18.245	0	USD	350,8500	5.564.859,82	2,59
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	12.069	16.929	4.860	USD	577,3500	6.057.582,50	2,82
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	8.384	12.695	4.311	USD	539,0300	3.928.738,17	1,83
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	21.862	65.730	49.189	USD	451,1000	8.573.370,60	3,99
US6174464486	Morgan Stanley		STK	26.600	26.600	0	USD	210,0600	4.857.511,95	2,26
US64110L1061	Netflix Inc.		STK	81.900	168.297	86.397	USD	73,1700	5.209.617,49	2,42
KYG6683N1034	Nu Holdings Ltd. Cl.A		STK	430.000	430.000	0	USD	14,4900	5.416.586,98	2,52
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	27.135	91.686	64.551	USD	195,0400	4.600.895,77	2,14
US7223041028	PDD Holdings Inc. (Spon.ADRs)/ 4		STK	83.381	83.381	0	USD	87,4400	6.338.202,76	2,95
US7707001027	Robinhood Markets Inc. Cl.A		STK	95.632	160.085	116.408	USD	86,6000	7.199.627,23	3,35
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	41.377	66.447	25.070	USD	180,7100	6.500.250,08	3,02
US98422D1054	Xpeng Inc. (ADRs)/2 Cl.A		STK	538.022	780.871	242.849	USD	12,9800	6.071.047,17	2,82
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		21.867.613,18	10,17
Aktien							EUR		21.867.613,18	10,17
US78392B1070	SK Hynix Inc. (GDRs)/1		STK	6.400	26.658	20.258	EUR	956,0000	6.118.400,00	2,85
KYG5264Y1089	Kingsoft Corp. Ltd.		STK	2.348.760	3.298.760	950.000	HKD	25,3800	6.607.058,96	3,07

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum				
US7960502018	Samsung Electronics		STK	3.677	7.706	4.029	USD	2.860,0000	9.142.154,22	4,25
Summe Wertpapiervermögen								EUR	203.785.400,42	94,80
Bankguthaben								EUR	13.368.486,07	6,22
EUR - Guthaben bei:								EUR	12.831.021,42	5,97
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	19.991,14					19.991,14	0,01
Verwahrstelle: ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			EUR	12.811.030,28					12.811.030,28	5,96
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	537.464,65	0,25
Verwahrstelle: ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch			USD	618.245,59					537.464,65	0,25
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	102.479,97	0,05
Dividendenansprüche			EUR	51.408,53					51.408,53	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	47.117,24					47.117,24	0,02
Zinsansprüche			EUR	3.954,20					3.954,20	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-2.295.856,06	-1,07
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-2.295.856,06					-2.295.856,06	-1,07
Fondsvermögen								EUR	214.960.510,40	100,00
Anteilwert Human Intelligence R								EUR	207,30	
Anteilwert Human Intelligence I								EUR	141,59	
Anteilwert Human Intelligence C								EUR	122,40	
Umlaufende Anteile Human Intelligence R						STK			558.213,964	
Umlaufende Anteile Human Intelligence I						STK			570.340,000	
Umlaufende Anteile Human Intelligence C						STK			151.017,001	

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 31.07.2026					
Britisches Pfund	(GBP)	0,856850	=		1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,475150	=		1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	9,022400	=		1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,612300	=		1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,150300	=		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				
CA0084741085	Agnico-Eagle Mines	STK	13.571	13.571
FR0000120073	Air Liquide	STK	9.900	9.900
US0126531013	Albemarle	STK	34.557	62.585
US0138721065	Alcoa Corp.	STK	32.000	32.000
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. (sp.ADRs)/1	STK	87.748	87.748
DE0008404005	Allianz SE	STK	8.233	9.067
US02553E1064	Amer. Eagle Outfitters	STK	0	119.526
CA03062D8035	Americas Gold & Silver Corp. Registered Shares o.N.	STK	301.793	301.793
US0311621009	Amgen Inc.	STK	12.979	12.979
US03769M1062	Apollo Global Management Inc.	STK	44.329	44.329
US03831W1080	Applovin Corp. Cl.A	STK	6.524	6.524
CA04040Y1097	Aris Mining Corp. Registered Shares o.N.	STK	212.328	212.328
US0420682058	ARM Holdings PLC Reg.Shs(Spons.ADRs) New	STK	36.194	36.194
US00206R1023	AT & T	STK	305.108	305.108
US0494681010	Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	STK	56.438	56.438
FR0000120628	AXA S.A.	STK	106.203	113.005
GB0031348658	Barclays PLC	STK	0	418.095
CA06849F1080	Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N.	STK	67.150	191.670
DE000BASF111	BASF SE	STK	42.546	42.546
CNE1000070L0	Beijing Geekplus Technology Co Registered Shares H HD1	STK	864.354	864.354
US09062X1037	Biogen Inc.	STK	26.944	44.932
US09175A2069	BitMine Immersion Techno. Inc.	STK	32.625	32.625
US05603J1088	BKV Corp. Registered Shares DL -,01	STK	132.595	132.595
US09260D1072	Blackstone Group Inc., The Reg. Shares Cl.A DL -,00001	STK	42.262	42.262
US09581B1035	Blue Owl Capital Inc. Reg.Shares Cl.A o.N.	STK	486.721	486.721
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	31.548	53.405
GB0007980591	BP PLC	STK	1.435.534	1.435.534
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK	79.339	79.339
GB0002875804	British American Tobacco	STK	153.025	153.025
US12468P1049	C3 AI Inc. Reg. Class A Shares DL -,001	STK	126.600	126.600
CA1363851017	Canadian Natural Resources	STK	103.000	103.000
CA14071L1085	Capstone Copper Corp.	STK	536.300	536.300
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK	454.302	454.302
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	STK	24.448	24.448
US1667641005	Chevron Corp.	STK	71.996	71.996
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	47.898	47.898

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
US20825C1045	ConocoPhillips	STK	90.166	90.166
CNE100006WS8	Contemporary Amperex Technology H	STK	55.353	55.353
US21873S1087	CoreWeave Inc. A	STK	93.867	93.867
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc Cl.A	STK	42.145	42.145
FR0000045072	Crédit Agricole	STK	98.089	202.901
JP3497400006	Daifuku	STK	82.500	82.500
US24703L2025	Dell Technologies Inc.	STK	37.084	58.243
CA26139R1091	DPM Metals Inc. Registered Shares o.N.	STK	204.411	204.411
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG VZO	STK	134.156	134.156
GB00B7KR2P84	EasyJet	STK	293.566	293.566
CA29258Y1034	Endeavour Silver Corp.	STK	203.014	203.014
US26875P1012	EOG Resources	STK	32.000	32.000
CA2960061091	Ero Copper Corp.	STK	152.288	152.288
VGG320891077	eToro Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK	114.542	184.687
US30231G1022	Exxon Mobil	STK	98.597	98.597
JP3802400006	Fanuc	STK	51.600	51.600
CA32076V1031	First Majestic Silver	STK	436.068	436.068
GB00B2QPKJ12	Fresnillo	STK	182.108	182.108
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	STK	710.000	710.000
JE00B4T3BW64	Glencore	STK	675.024	675.024
CA39342L1085	Green Thumb Industries Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.008.893	1.008.893
GB00BMBVGQ36	Harbour Energy PLC	STK	3.142.378	3.142.378
US40415F1012	HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	STK	239.142	239.142
US4227041062	Hecla Mining Co.	STK	531.423	531.423
NL0000009165	Heineken N.V.	STK	86.713	86.713
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK	3.189	3.189
US40434L1052	HP Inc.	STK	508.670	508.670
GB0004544929	Imperial Brands	STK	302.925	302.925
US4581401001	Intel Corp.	STK	145.244	148.111
US4592001014	Intl Business Machines Corp.	STK	32.300	32.300
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK	13.058	13.058
KYG8208B1014	JD.com Inc.	STK	431.681	431.681
US48251W1045	KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.	STK	52.575	52.575
IE000S9YS762	Linde plc	STK	4.000	4.000
CA5503711080	Lundin Gold Inc. Registered Shares o.N.	STK	51.835	51.835
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK	12.560	12.560
US58933Y1055	Merck & Co.	STK	44.254	44.254

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
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK	49.236	49.236
JP3880800002	Miura Co. Ltd.	STK	136.800	136.800
US5533681012	MP Materials Corp. Registered Shs Cl.A DL -,0001	STK	59.053	125.095
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	63.444	63.444
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.	STK	76.352	125.658
US02156V1098	Oklo Inc. Registered Shs Cl.A DL-,0001	STK	22.895	98.261
US68389X1054	Oracle Corp.	STK	43.422	43.422
US69608A1088	Palantir Technologies Inc.	STK	30.706	30.706
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	52.230	52.230
CA6979001089	Pan American Silver Corp.	STK	257.927	257.927
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	80.587	80.587
US7134481081	PepsiCo Inc	STK	41.690	41.690
US71654V1017	Petroleo Brasileiro S.A. Reg.Pfd Shs(Spons.ADRs)/2 o.N.	STK	820.946	820.946
US7170811035	Pfizer Inc	STK	194.020	194.020
US7185461040	Phillips 66	STK	11.500	11.500
US72352L1061	Pinterest Inc.	STK	108.457	171.092
DE0006969603	PUMA SE	STK	49.013	49.013
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK	50.180	50.180
US82846H4056	QXO Inc. Registered Shs Cl.A DL -,00001	STK	127.788	127.788
AT0000606306	Raiffeisen International	STK	77.613	77.613
US75134P6007	Ramaco Resources Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	STK	264.100	404.100
US75734B1008	Reddit Inc. Class A	STK	20.007	50.446
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK	43.957	85.839
US7739031091	Rockwell Automation Inc.	STK	14.576	14.576
KYG8068L1086	SharkNinja Inc. Registered Shares	STK	19.700	19.700
GB00BP6MXD84	Shell PLC	STK	106.808	106.808
AU000000SLX4	Silex Systems Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	426.597
JP3436100006	SoftBank Group Corp.	STK	401.500	401.500
NL00150001Q9	Stellantis N.V.	STK	459.110	459.110
US86800U3023	Super Micro Computer Inc.	STK	134.170	134.170
US8725901040	T-Mobile US Inc.	STK	18.691	18.691
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.	STK	40.555	40.555
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc	STK	7.300	7.300
JP3538800008	TDK	STK	114.700	114.700
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	6.175	6.175
US88688T2096	Tilray Brands Inc. Registered Shares New o.N.	STK	249.673	249.673
CA8910546032	Torex Gold Resources Inc.	STK	165.252	165.252

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
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	118.601	118.601
CA89788C1041	Trulieve Cannabis Corp. Registered Shares o.N.	STK	929.400	929.400
CNE100006CQ4	Ubtech Robotics Corp. Ltd. Bearer Shares H YC 1	STK	190.247	190.247
US9043111072	Under Armour	STK	385.000	385.000
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	9.009	9.009
US98980G1022	Zscaler Inc.	STK	64.967	64.967

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

US03743Q1085	APA Corp. Registered Shares DL -,625	STK	112.630	112.630
US16679L1098	Chewy Inc. Registered Shares DL -,01	STK	71.840	71.840
CA23126M1023	Curaleaf Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	2.437.389	3.384.566
CA2652692096	Dundee Precious Metals Inc(New Registered Shares o.N.	STK	15.984	178.022
US45826J1051	Intellia Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,01	STK	45.710	45.710
US88688T1007	Tilray Inc.	STK	4.625.454	4.625.454
KYG7S12M1051	XtalPi Holdings Ltd. Registered Shares	STK	1.451.329	1.451.329

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			49.495
CBOE VOLATILITY IND.				
DAX Index				
Russell 2000 Index)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			60.077
Nasdaq-100 Index)				
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			373
Costco Wholesale Corp.				
Mattel Inc.				
Microsoft Corp.				
Walmart Inc.)				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			251
Apple Inc.				

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
Oklo Inc. Registered Shs Cl.A DL-,0001)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			1.784
eToro Group Ltd. Registered Shares o.N.				
MP Materials Corp. Registered Shs Cl.A DL -,0001				
Oklo Inc. Registered Shs Cl.A DL-,0001				
Ramaco Resources Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01				
Reddit Inc. Class A				
Robinhood Markets Inc. Cl.A)				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			807
DAX Index)				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			4.871
DAX Index				
Nasdaq-100 Index				
S&P 500 Index)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) HUMAN INTELLIGENCE R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2025 BIS 31.07.2026

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.704.296,29
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		146.464,52
davon negative Habenzinsen	40,52	
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-267.702,48
4. Sonstige Erträge		4.929,87
Summe der Erträge		1.587.988,20
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-6.874,05
2. Verwaltungsvergütung		-2.072.271,72
a) fix	-1.198.404,28	
b) performanceabhängig	-873.867,44	
3. Verwahrstellenvergütung		-26.489,56
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-5.985,20
5. Sonstige Aufwendungen		-76.875,85
6. Aufwandsausgleich		-2.812.708,01
Summe der Aufwendungen		-5.001.204,39
III. Ordentlicher Nettoertrag		-3.413.216,19
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		44.370.336,52
2. Realisierte Verluste		-16.906.227,65
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		27.464.108,87
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		24.050.892,68
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-324.618,26
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-2.267.397,54
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.592.015,80
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		21.458.876,88

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) HUMAN INTELLIGENCE I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2025 BIS 31.07.2026

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.157.390,68
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		101.331,90
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-187.314,10
4. Sonstige Erträge		3.822,98
Summe der Erträge		1.075.231,46
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-6.794,09
2. Verwaltungsvergütung		-1.759.623,84
a) fix	-655.837,74	
b) performanceabhängig	-1.103.786,10	
3. Verwahrstellenvergütung		-26.904,70
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-6.972,77
5. Sonstige Aufwendungen		-66.264,78
6. Aufwandsausgleich		-938.950,47
Summe der Aufwendungen		-2.805.510,65
III. Ordentlicher Nettoertrag		-1.730.279,19
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		39.104.836,08
2. Realisierte Verluste		-19.851.818,39
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		19.253.017,69
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		17.522.738,50
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.726.081,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-283.316,51
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.442.764,79
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		18.965.503,29

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) HUMAN INTELLIGENCE C

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2025 BIS 31.07.2026

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		256.085,53
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		21.305,34
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-38.751,73
4. Sonstige Erträge		663,37
Summe der Erträge		239.302,51
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-920,44
2. Verwaltungsvergütung		-214.130,68
a) fix	-117.408,72	
b) performanceabhängig	-96.721,96	
3. Verwahrstellenvergütung		-3.232,13
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.141,56
5. Sonstige Aufwendungen		-11.167,18
6. Aufwandsausgleich		-331.090,68
Summe der Aufwendungen		-561.682,67
III. Ordentlicher Nettoertrag		-322.380,16
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		5.791.811,93
2. Realisierte Verluste		-1.749.894,15
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		4.041.917,78
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.719.537,62
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-107.178,28
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-491.203,52
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-598.381,80
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.121.155,82

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS HUMAN INTELLIGENCE R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2025)		17.421.400,32
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		91.822.906,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	104.635.758,70	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-12.812.852,41	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-14.984.149,35
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		21.458.876,88
davon nicht realisierte Gewinne	-324.618,26	
davon nicht realisierte Verluste	-2.267.397,54	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2026)		115.719.034,14

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS HUMAN INTELLIGENCE I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2025)		40.199.392,92
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		28.276.656,53
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	43.187.192,56	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-14.910.536,03	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-6.685.301,54
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		18.965.503,29
davon nicht realisierte Gewinne	1.726.081,30	
davon nicht realisierte Verluste	-283.316,51	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2026)		80.756.251,20

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS HUMAN INTELLIGENCE C

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2025)		0,00
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		18.354.266,58
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	22.295.512,40	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.941.245,82	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-2.990.197,34
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.121.155,82
davon nicht realisierte Gewinne	-107.178,28	
davon nicht realisierte Verluste	-491.203,52	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2026)		18.485.225,06

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS HUMAN INTELLIGENCE R

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	24.050.892,68	43,09
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	24.050.892,68	43,09
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Wiederanlage	24.050.892,68	43,09

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS HUMAN INTELLIGENCE I

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	17.522.738,50	30,72
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	17.522.738,50	30,72
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Wiederanlage	17.522.738,50	30,72

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS HUMAN INTELLIGENCE C ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	5.469.431,77	36,22
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.719.537,62	24,63
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.749.894,15	11,59
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-5.469.431,77	-36,22
1. Der Wiederanlage zugeführt	-2.696.648,01	-17,86
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.772.783,76	-18,36
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

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 HUMAN INTELLIGENCE R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2026	115.719.034,14	207,30
2025	17.421.400,32	158,99
2024	38.038.471,96	138,38
2023	22.936.608,08	115,20

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE HUMAN INTELLIGENCE I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2026	80.756.251,20	141,59
2025	40.199.392,92	107,47
(Auflegung 02.12.2024)	100,00	100,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE HUMAN INTELLIGENCE C

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2026	18.485.225,06	122,40
(Auflegung 01.09.2025)	100,00	100,00

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 %)		94,80
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 Human Intelligence R	EUR	207,30
Anteilwert Human Intelligence I	EUR	141,59
Anteilwert Human Intelligence C	EUR	122,40
Umlaufende Anteile Human Intelligence R	STK	558.213,964
Umlaufende Anteile Human Intelligence I	STK	570.340,000
Umlaufende Anteile Human Intelligence C	STK	151.017,001

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Human Intelligence R	Human Intelligence I
ISIN	DE000A3CNF56	DE000A40A516
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	02.08.2021	02.12.2024
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	2,2500% p.a.	1,2500% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	8.000.000

	Human Intelligence C
ISIN	DE000A40X8P5
Währung	Euro
Fondsaufgabe	01.09.2025
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,7500% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%
Mindestanlagevolumen	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 HUMAN INTELLIGENCE R

Performanceabhängige Vergütung	1,63 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,44 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE HUMAN INTELLIGENCE I

Performanceabhängige Vergütung	2,09 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,43 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE HUMAN INTELLIGENCE C

Performanceabhängige Vergütung	1,31 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,80 %

Die angegebenen Werte für die Anteilklasse C beziehen sich auf den Zeitraum von Auflage dieser am 01.09.2025 bis zum Geschäftsjahrende am 31.07.2026.

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 01.08.2025 BIS 31.07.2026

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	2.439.725.406,61
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 1.788.685,94 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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

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

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

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

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

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Human Intelligence R

Sonstige Erträge

Quellensteuer Erstattung	EUR	3.327,66
--------------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Researchkosten	EUR	49.505,61
------------------------	-----	-----------

Human Intelligence I

Sonstige Erträge

Quellensteuer Erstattung	EUR	3.114,38
--------------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Researchkosten	EUR	43.125,47
------------------------	-----	-----------

Human Intelligence C

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	351,34
--	-----	--------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Researchkosten	EUR	7.328,92
------------------------	-----	----------

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 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 greiff capital management AG für das Geschäftsjahr 2024 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	greiff capital management AG	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	1.771.271,85
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		26

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

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

"Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene

Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen"

und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

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

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit

Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den

Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von

Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

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

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

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

Hamburg, 27. Oktober 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 Human Intelligence – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2025 bis zum 31. Juli 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2025 bis zum 31. Juli 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 28.10.2026

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: 31.12.2025

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

ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch
Mainzer Landstraße 1
60329 Frankfurt am Main
Deutschland

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 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