

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

AXIA Global Portfolio

31. Mai 2025

axia

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht AXIA Global Portfolio	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	21
Allgemeine Angaben	24

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

AXIA Global Portfolio

in der Zeit vom 01.06.2024 bis 31.05.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht AXIA Global Portfolio für den Geschäftsjahr vom 01.06.2024 bis zum 31.05.2025

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Ziel der Anlagepolitik des AXIA Global Portfolio ist es, im Rahmen einer aktiven Strategie langfristig einen angemessenen Wertzuwachs zu erwirtschaften.

Der Anlageprozess basiert auf makroökonomischen Analysen zur Identifizierung globaler Anlagethemen und Anlagechancen. Bei der Auswahl der Assets werden fundamentale als auch technische Kriterien beurteilt. Der Fonds investiert in ein eng aufeinander abgestimmtes, breit gestreutes Portfolio ohne grundsätzliche Beschränkung auf eine Region oder eine Vermögensklasse. Anlageschwerpunkt des Fonds bilden nationale und internationale Assets mit vorteilhaftem Rendite-Risiko-Profil. Im Einzelnen wird vorwiegend direkt oder über Derivate, in Aktien, wandelbare Wertpapiere, Schuldtitel und Währungen sowie Alternative Investments investiert. Der Fonds darf in Zertifikate bezogen auf alternative Assetklassen investieren, sofern die Zertifikate die alternativen Assets 1:1 abbilden und der Erwerb der Zertifikate nicht zu einer physischen Lieferung der alternativen Assets führt.

Im Geschäftsjahr 2024/25 war das Marktumfeld von einer spürbaren geldpolitischen Wende geprägt. Nach dem starken Rückgang der Inflationsraten in den USA und im Euroraum im Vorjahr setzte sich die disinflationäre Tendenz zu Beginn des Berichtszeitraums zunächst fort. Im Herbst 2024 lagen die Teuerungsraten in der Eurozone zeitweise unter 2 %, in den USA bei rund 2,5 %. Dies ermöglichte den führenden Zentralbanken, den restriktiven Kurs schrittweise zu verlassen. Die US-Notenbank (Fed) leitete im September 2024 den ersten Zinsschritt nach unten ein, gefolgt von weiteren Senkungen im November und Dezember 2025. Auch die Europäische Zentralbank begann ab Juni 2024 mit moderaten Zinssenkungen, um die Konjunktur zu stabilisieren.

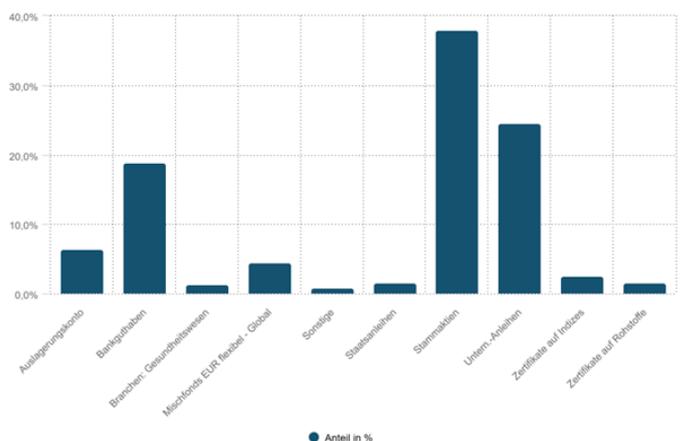
Die Kapitalmarktzinsen reagierten deutlich auf die geldpolitische Kehrtwende und sanken über weite Strecken des Berichtsjahres, was die Aktienmärkte stützte. An den Aktienmärkten setzte sich die Hausse aus dem Vorjahr fort. Getrieben wurde sie von stabilen Unternehmensgewinnen, sinkenden Finanzierungskosten und anhaltender Stärke im Technologiesektor, vor allem im Bereich Künstliche Intelligenz, Cloud-Infrastruktur und

Halbleiterproduktion. Im April 2025 sorgten jedoch neue handelspolitische Spannungen insbesondere Ankündigungen zusätzlicher Importzölle der USA ggü. vielen weltweiten Handelspartnern – für eine deutliche, wenn auch kurze, Korrektur an den globalen Aktienmärkten. Die wichtigsten Indizes verloren binnen weniger Handelstage teils bis zu 20 %, konnten diese Rückgänge jedoch bereits im Verlauf des Mai 2025 nahezu vollständig wieder aufholen. Der Nasdaq-100 legte im Berichtsjahr um rund 15% zu, der S&P 500 um 12 %, der EuroStoxx 50 um knapp 8% und der DAX um fast 30%.

Auch Rohstoffe verzeichneten teils kräftige Preisanstiege. Gold erreichte im April 2025 mit rund 3.454 US-Dollar je Unze ein neues Rekordhoch, was zum Ende des Berichtszeitraums einem Anstieg von knapp 35 % in Euro entspricht. Der Anstieg wurde unterstützt durch sinkende Realzinsen, eine anhaltend hohe Nachfrage aus Asien und die zunehmende Rolle von Gold als strategische Reserve in den Zentralbanken.

Die Entwicklung und Zusammensetzung des AXIA Global Portfolio

Zum Ende des Geschäftsjahres ergibt sich für den AXIA Global Portfolio per 31.05.2025 folgende Portfoliostruktur*



Auslagerungskonto	6,40%
Bankguthaben	18,82%
Branchen: Gesundheitswesen	1,32%
Mischfonds EUR flexibel - Global	4,41%
Sonstige	0,83%
Staatsanleihen	1,60%
Stammaktien	37,97%
Unternehmens-Anleihen	24,50%
Zertifikate auf Indizes	2,56%
Zertifikate auf Rohstoffe	1,59%

Der AXIA Global Portfolio R hat sich im Berichtszeitraum vom 01.06.2024 bis 31.05.2025 mit einer Wertentwicklung von +5,80 positiv entwickelt. Das Portfoliomanagement agierte zurückhaltend und mit dem angemessenen Respekt gegenüber dem anvertrauten Vermögen. In einem Umfeld von Schulden auf Rekordniveau und weiter inflationären Tendenzen sowie einem hohen Bewertungsniveau für Aktien und einem sich verschlechternden Chance-Risiko-Verhältnis war die Aktienquote mit 38,95 % relativ defensiv. Die Strategie des AXIA Global Portfolio bleibt weiterhin darauf fixiert, das Fondsvermögen vor Kaufkraftverlust durch Inflation zu schützen.

Veräußerungsergebnis

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

Risikoanalyse

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.

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.

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 Zertifikate:

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

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.

Liquiditätsrisiken Aktien:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und zu einem Teil 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.

Liquiditätsrisiken Zielfonds:

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

Adressenausfallrisiken Zielfonds:

Der Fonds legt einen Teil seines Vermögens in Zielfonds an, welche ihrerseits in Anleihen investieren. Dadurch ist der Fonds mittelbar von dem Risiko betroffen, dass es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen der im Bestand der Zielfonds befindlichen Anleihen kommen kann. In dessen Folge kann es bei den Anleihen zu Kursverlusten kommen. Das Adressenausfallrisiko soll durch die diversifizierte Anlage in mehrere Zielfonds reduziert werden.

Zinsänderungsrisiken Zielfonds:

Das Sondervermögen ist Zinsänderungsrisiken über Zielfonds-Investments in Rentenpapiere ausgesetzt. Sofern die Zielfonds in festverzinsliche Wertpapiere investieren könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzin-

sen 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.

Operationelle Risiken:

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Anlageprozesses.

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

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

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

Sonstige Risiken:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den

Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Darüber hinaus können die US-amerikanische Zollpolitik sowie die Gegenmaßnahmen davon betroffener Länder ebenfalls zu erheblichen Auswirkungen für das makroökonomische und geopolitische Umfeld führen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Übersicht über die Wertentwicklung während des Berichtszeitraumes



Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den Fonds ist an die AXIA Asset Management GmbH ausgelagert.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	5.572.951,09	101,14
1. Aktien	2.146.506,15	38,95
2. Anleihen	1.412.718,09	25,64
3. Zertifikate	228.321,77	4,14
4. Investmentanteile	359.712,85	6,53
5. Bankguthaben	1.387.088,54	25,17
6. Sonstige Vermögensgegenstände	38.603,69	0,70
II. Verbindlichkeiten	-62.579,58	-1,14
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-62.579,58	-1,14
III. Fondsvermögen	EUR 5.510.371,51	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	2.942.891,20	53,41
Aktien								EUR	2.146.506,15	38,95
CA89901T1093	Tudor Gold Corp.		STK	130.172	64.654	0	CAD	0,4950	41.117,44	0,75
DE0005229504	Bijou Brigitte		STK	2.800	2.800	0	EUR	44,0000	123.200,00	2,24
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.		STK	3.019	955	0	EUR	49,2800	148.776,32	2,70
DE0005659700	Eckert & Ziegler SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.900	0	0	EUR	60,0000	114.000,00	2,07
FR000120321	L'Oréal S.A.		STK	225	225	0	EUR	366,1000	82.372,50	1,49
DE0005470405	LANXESS AG		STK	3.208	0	0	EUR	27,2200	87.321,76	1,58
FR000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	133	133	0	EUR	481,2500	64.006,25	1,16
ES0105025003	Merlin Properties SOCIMI S.A.		STK	5.005	5.005	0	EUR	10,8000	54.054,00	0,98
DE000A40AEG0	Pentixapharm Holding AG Namens-Aktien o.N.		STK	1.900	1.900	0	EUR	2,7250	5.177,50	0,09
FR0010411983	SCOR SE		STK	5.687	5.687	2.000	EUR	28,7000	163.216,90	2,96
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	2.397	0	3.064	EUR	84,7200	203.073,84	3,69
FR0000064271	STEF S.A. Actions Port. EO 1		STK	605	605	0	EUR	126,2000	76.351,00	1,39
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	1.806	1.806	0	EUR	28,9200	52.229,52	0,95
IE00B010DT83	C&C Group		STK	43.619	0	0	GBP	1,5960	82.693,97	1,50
GB0005603997	Legal & General		STK	45.000	45.000	0	GBP	2,4680	131.923,74	2,39
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group		STK	1.599	0	0	GBP	49,4600	93.943,74	1,70
SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.		STK	3.412	3.412	0	SEK	281,8500	88.589,29	1,61
SE0006422390	Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.		STK	3.000	0	0	SEK	256,2000	70.803,47	1,28
US0220951033	Altria		STK	2.027	0	0	USD	59,4800	106.225,52	1,93
US68389X1054	Oracle Corp.		STK	670	670	0	USD	162,9000	96.161,23	1,75
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	310	310	0	USD	266,9200	72.903,26	1,32
KYG872641009	Tecnoglass Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	1.412	1.412	0	USD	86,0100	107.000,99	1,94
US8816242098	Teva Pharmaceutical Inds (ADRs)		STK	5.268	5.268	0	USD	17,5300	81.363,91	1,48
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	568.063,28	10,31
DE000NRWOMP9	0.9500% Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.21(2121)Reihe 1511		EUR	260	0	0	%	33,4824	87.054,18	1,58
XS2800678224	14.5000% Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 2024(24/29) Reg.S		EUR	140	140	0	%	92,6720	129.740,80	2,35
XS1419869885	3.6250% Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26)		EUR	120	0	0	%	101,4315	121.717,80	2,21
XS2630524986	6.7500% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(26)		EUR	120	0	0	%	101,9075	122.289,00	2,22
US532716AK37	6.9500% Bath & Body Works Inc. DL-Debts 2003(03/33)		USD	120	0	0	%	101,4515	107.261,50	1,95

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Zertifikate								EUR	228.321,77	4,14
DE000A28M8D0	VanEck ETP AG ETN 31.12.29 MVCBIC		STK	2.800	3.378	2.521	EUR	50,3500	140.980,00	2,56
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	931	931	0	EUR	93,8150	87.341,77	1,59
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	844.654,81	15,33
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	844.654,81	15,33
US87264ABU88	2.6250% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(23/26)		USD	120	0	0	%	98,3150	103.945,37	1,89
US90138FAC68	3.6250% Twilio Inc. DL-Notes 2021(21/29)		USD	120	0	0	%	93,8750	99.251,10	1,80
DE000A3510K1	7.5000% Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2023(24/28)		EUR	220	220	0	%	105,7255	232.596,10	4,22
DE000A3KXR92	8.0000% Opus-Charter. Iss. S.A. C.322 DL-FLR Bonds 2021(26)		USD	450	80	0	%	103,1241	408.862,24	7,42
Investmentanteile								EUR	359.712,85	6,53
KVG - eigene Investmentanteile								EUR	287.185,56	5,21
DE000A2QDR83	MIDAS Global Growth Inhaber-Anteile R		ANT	1.601	324	0	EUR	151,8900	243.080,56	4,41
DE000A40A4Q9	Wallrich AI Peloton Inhaber-Anteile R		ANT	500	500	0	EUR	88,2100	44.105,00	0,80
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	72.527,29	1,32
IE00BM67HK77	Xtr.(IE)-MSCI Wrld Health Care 1C USD		ANT	1.637	0	0	EUR	44,3050	72.527,29	1,32
Summe Wertpapiervermögen								EUR	4.147.258,86	75,26
Bankguthaben								EUR	1.387.088,54	25,17
EUR - Guthaben bei:								EUR	1.076.689,58	19,54
Bank: National-Bank AG			EUR	2,43				2,43	0,00	
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	351.226,85				351.226,85	6,37	
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	1,16				1,16	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	725.459,14				725.459,14	13,17	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								EUR	4.015,20	0,07
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	43.586,57				4.015,20	0,07	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	306.383,76	5,56
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	347.745,57				306.383,76	5,56	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	38.603,69	0,70
Dividendenansprüche			EUR	10.413,81				10.413,81	0,19	
Zinsansprüche			EUR	28.189,88				28.189,88	0,51	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-62.579,58	-1,14
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-62.579,58				-62.579,58	-1,14
	Fondsvermögen						EUR	5.510.371,51	100,00
	Anteilwert AXIA Global Portfolio R						EUR	114,80	
	Umlaufende Anteile AXIA Global Portfolio R						STK	47.999,998	

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 30.05.2025		
Britisches Pfund	(GBP)	0,841850	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,567100	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,855400	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,135000	=	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				
US02079K3059	Alphabet Inc. Reg. Shs Cap.Stk Cl. A DL-,001	STK	0	540
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK	0	1.681
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc Cl.A	STK	0	400
DE000A0Z2Z5	freenet	STK	0	3.745
DE0007193500	Koenig & Bauer	STK	0	6.547
US7223041028	PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	STK	0	680
IT0004176001	Prysmian S.p.A.	STK	0	2.000
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	STK	0	303
DE000TUAG505	TUI AG konv.Namens-Aktien o.N.	STK	13.636	13.636
Verzinsliche Wertpapiere				
DE0001104883	0.2000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	EUR	0	300
ES0000012E85	0.2500% Spanien EO-Bonos 2019(24)	EUR	0	200
XS2198798659	1.6247% Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 20/24	EUR	0	150
DE000A3H2UX0	1.7500% Sixt SE Anleihe v.2020/2024	EUR	0	100
AT0000A1XML2	2.1000% Österreich, Republik EO-MTN 2017/2117	EUR	0	157
USG91237AA87	7.0000% Tullow Oil PLC DL-Notes 2018(18/25) Reg.S	USD	0	200
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000VM96J13	12.4468% Vontobel Financial Products Fix Kupon Express v.24(25) 1QZ	STK	0	117
DE000VC2HMZ3	13.8913% Vontobel Financial Products Fix Kupon Express v.24(25) 1QZ	STK	120	120

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Fehlanzeige				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) AXIA GLOBAL PORTFOLIO R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.06.2024 BIS 31.05.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		12.293,45
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		50.289,25
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		22.516,63
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		90.243,36
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		30.196,36
6. Erträge aus Investmentanteilen		1.028,60
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-3.680,46
8. Sonstige Erträge		1.161,84
Summe der Erträge		204.049,03
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.033,91
2. Verwaltungsvergütung		-123.575,59
a) fix	-80.221,96	
b) performanceabhängig	-43.353,63	
3. Verwahrstellenvergütung		-7.021,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.535,32
5. Sonstige Aufwendungen		-1.676,27
6. Aufwandsausgleich		-19.540,76
Summe der Aufwendungen		-161.382,93
III. Ordentlicher Nettoertrag		42.666,10
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		355.358,89
2. Realisierte Verluste		-122.300,39
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		233.058,50
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		275.724,60
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		158.850,03
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-164.424,53
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-5.574,50
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		270.150,10

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS AXIA GLOBAL PORTFOLIO R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.06.2024)		4.322.791,64
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		938.110,74
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.256.791,58	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-318.680,84	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-20.680,97
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		270.150,10
davon nicht realisierte Gewinne	158.850,03	
davon nicht realisierte Verluste	-164.424,53	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.05.2025)		5.510.371,51

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS AXIA GLOBAL PORTFOLIO R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	498.035,79	10,38
1. Vortrag aus dem Vorjahr	100.010,80	2,08
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	275.724,60	5,74
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	122.300,39	2,55
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-498.035,79	-10,38
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-498.035,79	-10,38
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 AXIA GLOBAL PORTFOLIO R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	5.510.371,51	114,80
2024	4.322.791,64	108,51
(Auflegung) 01.06.2023	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 %)		75,26
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 AXIA Global Portfolio R	EUR	114,80
Umlaufende Anteile AXIA Global Portfolio R	STK	47.999,998

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 AXIA GLOBAL PORTFOLIO R

Performanceabhängige Vergütung	0,91 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,05 %

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 01.06.2024 BIS 31.05.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	4.534.942,84
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	4.534.942,84
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 5.317,74 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 Aufwandsersatzungen.

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

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A2QDR83	MIDAS Global Growth Inhaber-Anteile R ¹⁾	1,75
DE000A40A4Q9	Wallrich AI Peloton Inhaber-Anteile R ¹⁾	1,65
IE00BM67HK77	Xtr.(IE)-MSCI Wrlld Health Care 1C USD ¹⁾	0,15

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

AXIA Global Portfolio R		
Sonstige Erträge		
Kick Back Zahlungen	EUR	1.093,82
Sonstige Aufwendungen		
Kosten BaFin	EUR	514,00
Kosten für die Bewertung von Vermögensgegenstände durch Dritte	EUR	729,05

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 ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der AXIA Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	AXIA Asset Management GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR 561.673,79
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	12

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, 01. September 2025

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Claudia Pauls
Stotz

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens AXIA Global Portfolio – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2024 bis zum 31. Mai 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 02.09.2025

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
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- 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