

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

NAM Protected Wealth Fund

31. Januar 2026

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht NAM Protected Wealth Fund	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	22
Allgemeine Angaben	25

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

NAM Protected Wealth Fund

in der Zeit vom 01.02.2025 bis 31.01.2026.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht NAM Protected Wealth Fund für das Geschäftsjahr vom 01.02.2025 bis 31.01.2026

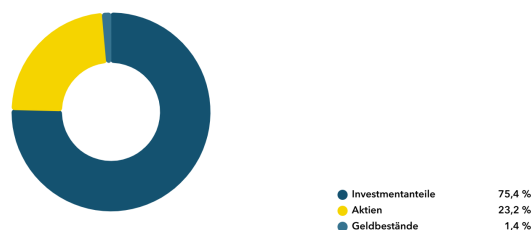
Anlageziel und Anlagepolitik

Der NAM Protected Wealth Fund ist eine global investierende Strategie zur Vermögensverwaltung im Fondsmantel. Ziel ist es, durch eine ausgewogene Anlagestruktur den Vermögensschutz zu priorisieren und dabei eine stabile und positive Realrendite zu erreichen. Das Renditeziel wird über einen rollierenden Zeitraum von drei bis fünf Jahren angestrebt und setzt einen entsprechend langfristigen Anlagehorizont voraus, sodass eine Rücknahme des Kapitals innerhalb dieses Zeitraums nicht angestrebt werden sollte. Dies stellt auch die empfohlene Anlagedauer dar.

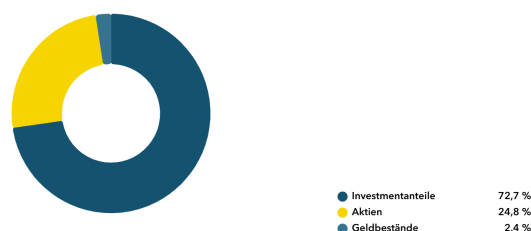
Um ein solides Fundament in Ihrer Vermögensstruktur zu schaffen, sollen Kursverluste für die Anlegerinnen und Anleger geringer ausfallen als bei vergleichbaren Anlagestrategien. Zur Erreichung dieser Ergebnisse investiert das Fondsmanagement überwiegend in substanzstarke, etablierte Aktien- und Anleihefonds ausgewählter Fondsgesellschaften sowie in attraktiv bewertete Aktien-Einzelwerte. Die Zusammensetzung des Fondsportfolios wird abhängig vom Marktgeschehen und von den jeweiligen Aussichten laufend überprüft und angepasst. Als ausgewogene Strategie kann der NAM Protected Wealth Fund bis zu 60 Prozent des Vermögens in Aktien und Aktienfonds anlegen.

Durch die strategische Zusammensetzung aus Aktien- und Anleihefonds unterschiedlicher Anlagestile kombiniert mit Mischfonds und Liquidität, entsteht ein breit diversifiziertes, substanz- und ausschüttungsorientiertes Portfolio. Bis zu 75 Prozent des Fondsvermögens darf das Management in Anleihen investieren. Damit wird die Vermögenssubstanz gestärkt, dennoch sollen auch Chancen an den Rentenmärkten wahrgenommen werden. Die Liquidität (Kasse) von ebenfalls bis zu 75 Prozent dient einerseits der temporären Sicherung von Vermögenswerten und wird andererseits für antizyklische Investitionen nach Kursrückgängen vorgehalten.

Portfoliostruktur - 31.01.2026)*



Portfoliostruktur 31.01.2025)*



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

Im Berichtszeitraum wurden die Mittelzuflüsse genutzt, um das Portfolio gemäß der Anlagerichtlinien weiter in Richtung der geplanten Zielallokationen zu bewegen.

Neben Aktien mit einem Anteil von zwischen 13% und 17% des Portfolios setzen wir ausgewählte Aktien-, Misch-, Geldmarkt- und Anleihefonds ein. Zur Steuerung der Liquidität werden zudem kurzlaufende Anleihen bonitätsstarker Unternehmen eingesetzt. Zertifikate oder Derivate gehörten nicht zum Anlagespektrum des Fonds.

Risikoanalyse

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den

wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Adressenausfallrisiken:

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.

Liquiditätsrisiken Aktien:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und zu einem geringen 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.

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 Zielfonds:

Der Fonds legt einen überwiegenden 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.

Liquiditätsrisiken Zielfonds:

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

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

Währungsrisiken Zielfonds:

Die Zielfonds können in Fremdwährung aufgelegt worden sein bzw. in entsprechenden Fremdwährungen investieren. Ferner legen in Euro notierte Zielfonds ganz oder teilweise in Ländern außerhalb des Euroraums an. Das Währungsrisiko soll durch eine Diversifizierung gesteuert und begrenzt werden.

Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlus-

ten 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.

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

Für die realisierten Verluste sind Veräußerungen von Aktien ursächlich

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung und dem Portfoliomanagement betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH in Hamburg.

Anlageberater für den Fonds ist die nvest Asset Management GmbH unter dem Haftungsdach der NFS Netfonds Financial Service GmbH, Hamburg.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Veräußerungsergebnis

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	30.338.713,30	100,50
1. Aktien	3.942.914,59	13,06
2. Anleihen	987.385,00	3,27
3. Investmentanteile	21.547.780,62	71,38
4. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	2.168.484,00	7,18
5. Bankguthaben	1.646.332,37	5,45
6. Sonstige Vermögensgegenstände	45.816,72	0,15
II. Verbindlichkeiten	-150.500,68	-0,50
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-150.500,68	-0,50
III. Fondsvermögen	EUR 30.188.212,62	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		3.942.914,59	13,06
Aktien							EUR		3.942.914,59	13,06
CA11271J1075	Brookfield Corp. Cl.A		STK	20.250	9.250	2.500	CAD	62,8000	786.553,69	2,61
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	7.900	0	0	CHF	73,4800	633.551,98	2,10
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B		STK	8.700	8.700	0	DKK	370,4000	431.533,98	1,43
DE0008404005	Allianz SE		STK	1.350	0	650	EUR	369,3000	498.555,00	1,65
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. B		STK	2.400	250	0	USD	476,7900	959.215,39	3,18
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	3.325	0	625	USD	227,2900	633.504,55	2,10
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		987.385,00	3,27
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		987.385,00	3,27
XS1200679071	1.1250% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2015(15/27)		EUR	1.000	1.000	0	%	98,7385	987.385,00	3,27
Investmentanteile							EUR		21.547.780,62	71,38
KVG - eigene Investmentanteile							EUR		2.884.823,00	9,56
DE000A3C5448	FAM Renten Spezial Inhaber- Anteile A		ANT	22.000	0	0	EUR	102,1500	2.247.300,00	7,44
DE000A2QK472	OVID Asia Pac.Infras.Equity UI Inhaber-Ant. Anteilskl. SI		ANT	4.150	4.150	0	EUR	153,6200	637.523,00	2,11
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		18.662.957,62	61,82
DE000A0YAX64	DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile I(t)		ANT	7.400	0	1.300	EUR	303,8400	2.248.416,00	7,45
IE000ECJ1366	Fermat Cat Bd Fd Reg.Shs EUR Dis. oN		ANT	55.500	55.500	0	EUR	10,2100	566.655,00	1,88
LU0905833017	Fortezza Finanz - Aktienwerk Inhaber-Anteile I o.N.		ANT	1.425	1.425	0	EUR	383,2000	546.060,00	1,81
DE000A2QND12	FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. I A EUR o.N.		ANT	13.000	13.000	0	EUR	99,6500	1.295.450,00	4,29
IE00BVYP024	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Reg. Shares Y EUR Dist. o.N.		ANT	51.850	0	8.150	EUR	18,4886	958.633,91	3,18
DE000A2DMU82	GALLO - European Small&Mid Cap Inhaber-Anteile I		ANT	4.700	570	0	EUR	208,5700	980.279,00	3,25
DE000A411PD1	H&S Global Equity Inhaber- Anteile I (t)		ANT	8.800	8.800	0	EUR	100,5700	885.016,00	2,93
DE000A40HGF2	LF - Dynamic Yield Opportun. Inhaber-Anteilsklasse S		ANT	15.600	0	1.400	EUR	101,7700	1.587.612,00	5,26
LU0490818126	Squad Capital - Squad Makro Seed		ANT	14.700	0	800	EUR	173,2500	2.546.775,00	8,44
DE000A2DJT31	Value Intelligence ESG Fon.AMI Inhaber-Anteile I (a)		ANT	16.000	1.700	3.000	EUR	203,5000	3.256.000,00	10,79
DE000A0Q8HQ0	Zantke EO Corporate Bonds AMI Inh.-Ant. I(a)		ANT	11.375	1.115	0	EUR	119,3300	1.357.378,75	4,50
IE00BH4GYB17	Heptagon Fd-Kop.Gl.All-Cap Eq. Reg. Shares I Acc. USD o.N.		ANT	2.600	2.600	0	USD	382,1884	832.968,56	2,76
LU0235979423	Nat.I.F.(L.)I-Har.Ass.Gl.Eq.Fd Nam.-Ant. S/D(USD)(Auss.) o.N.		ANT	8.200	1.750	1.800	USD	233,0200	1.601.713,40	5,31
Summe Wertpapiervermögen							EUR		26.478.080,21	87,71

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Bankguthaben							EUR	1.646.332,37	5,45
EUR - Guthaben bei:							EUR	1.646.332,37	5,45
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	1.646.332,37				1.646.332,37	5,45
Geldmarktfonds							EUR	2.168.484,00	7,18
Gruppenfremde Geldmarktfonds							EUR	2.168.484,00	7,18
IE00B39VC974	ICS-BlackRock ICS Eur.Gov.Liq. Reg.Shares Core(Acc.T0) o.N.	ANT		20.000,00	0	0	EUR 108,4242	2.168.484,00	7,18
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	45.816,72	0,15
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	35.922,88				35.922,88	0,12
Zinsansprüche			EUR	9.893,84				9.893,84	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-150.500,68	-0,50
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-150.500,68				-150.500,68	-0,50
Fondsvermögen							EUR	30.188.212,62	100,00
Anteilwert NAM Protected Wealth Fund I							EUR	123,33	
Anteilwert NAM Protected Wealth Fund R							EUR	120,86	
Umlaufende Anteile NAM Protected Wealth Fund I							STK	38.708,000	
Umlaufende Anteile NAM Protected Wealth Fund R							STK	210.285,000	

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 30.01.2026					
Dänische Krone	(DKK)	7,467500	=		1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,616800	=		1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,916250	=		1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,192950	=		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				
GB0006674385	Pacific Assets Trust PLC Registered Shares LS -,125	STK	20.000	170.000
Investmentanteile				
KVG - eigene Investmentanteile				
DE000A2QK464	OVID Asia Pac.Infras.Equity UI Inhaber-Ant. Anteilskl. I	ANT	0	3.250
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU0501220775	Gbl Evolution Fds-EM Debt.a.FX Namens-Anteile I o.N.	ANT	0	900

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) NAM PROTECTED WEALTH FUND I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.02.2025 BIS 31.01.2026

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	4.398,90
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	9.899,89
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	355,82
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	3.737,56
5. Erträge aus Investmentanteilen	58.652,14
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-2.575,72
7. Sonstige Erträge	580,68
Summe der Erträge	75.049,27
II. Aufwendungen	
1. Verwaltungsvergütung	-45.342,31
2. Verwahrstellenvergütung	-3.012,49
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-2.181,25
4. Sonstige Aufwendungen	-494,66
5. Aufwandsausgleich	1.119,90
Summe der Aufwendungen	-49.910,81
III. Ordentlicher Nettoertrag	25.138,46
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	89.299,69
2. Realisierte Verluste	-6.407,37
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	82.892,32
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	108.030,78
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	251.673,72
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-9.082,00
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	242.591,72
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	350.622,50

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) NAM PROTECTED WEALTH FUND R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.02.2025 BIS 31.01.2026

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		22.313,19
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		50.592,09
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.972,52
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		19.504,14
5. Erträge aus Investmentanteilen		317.442,99
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-13.173,89
7. Sonstige Erträge		3.015,24
Summe der Erträge		401.666,28
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-424.675,09
a) fix	-322.304,36	
b) performanceabhängig	-102.370,73	
2. Verwahrstellenvergütung		-15.231,26
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.602,38
4. Sonstige Aufwendungen		-2.451,57
5. Aufwandsausgleich		-15.174,15
Summe der Aufwendungen		-466.134,45
III. Ordentlicher Nettoertrag		-64.468,17
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		475.940,87
2. Realisierte Verluste		-32.477,84
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		443.463,03
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		378.994,86
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.340.664,44
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-69.976,54
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.270.687,90
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.649.682,76

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS NAM PROTECTED WEALTH FUND I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.02.2025)		4.457.621,92
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-35.697,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	719.355,81	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-755.053,74	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.462,94
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		350.622,50
davon nicht realisierte Gewinne	251.673,72	
davon nicht realisierte Verluste	-9.082,00	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.01.2026)		4.774.009,43

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS NAM PROTECTED WEALTH FUND R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.02.2025)		20.593.995,46
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		3.179.059,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.024.241,61	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.845.182,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-8.534,64
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.649.682,76
davon nicht realisierte Gewinne	1.340.664,44	
davon nicht realisierte Verluste	-69.976,54	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.01.2026)		25.414.203,19

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS NAM PROTECTED WEALTH FUND

I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	185.952,92	4,80
1. Vortrag aus dem Vorjahr	71.514,77	1,85
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	108.030,78	2,79
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	6.407,37	0,17
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-166.598,92	-4,30
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-166.598,92	-4,30
III. Gesamtausschüttung	19.354,00	0,50
1. Endausschüttung	19.354,00	0,50
a) Barausschüttung	19.354,00	0,50

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS NAM PROTECTED WEALTH FUND

R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	553.910,71	2,63
1. Vortrag aus dem Vorjahr	142.438,01	0,68
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	378.994,86	1,80
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	32.477,84	0,15
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-448.768,21	-2,13
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-448.768,21	-2,13
III. Gesamtausschüttung	105.142,50	0,50
1. Endausschüttung	105.142,50	0,50
a) Barausschüttung	105.142,50	0,50

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 NAM PROTECTED WEALTH FUND I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2026	4.774.009,43	123,33
2025	4.457.621,92	114,26
2024	2.871.698,58	105,65
(Auflegung 15.02.2023)	100,00	100,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE NAM PROTECTED WEALTH FUND R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2026	25.414.203,19	120,86
2025	20.593.995,46	112,87
2024	14.964.818,72	105,16
(Auflegung 15.02.2023)	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 %)		87,71
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 NAM Protected Wealth Fund I	EUR	123,33
Anteilwert NAM Protected Wealth Fund R	EUR	120,86
Umlaufende Anteile NAM Protected Wealth Fund I	STK	38.708,000
Umlaufende Anteile NAM Protected Wealth Fund R	STK	210.285,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	NAM Protected Wealth Fund I	NAM Protected Wealth Fund R
ISIN	DE000A3E3Y38	DE000A3E3Y46
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.02.2023	15.02.2023
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,9850% p.a.	1,3850% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	3,00%
Mindestanlagevolumen	50.000	0

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE NAM PROTECTED WEALTH FUND I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,78 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE NAM PROTECTED WEALTH FUND R

Performanceabhängige Vergütung	2,22 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,17 %

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

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.02.2025 BIS 31.01.2026

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	11.063.360,17
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 5.380,36 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse I keine 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 %
DE000A0YAX64	DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile I(t) ¹⁾	0,75
DE000A3C5448	FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile A ¹⁾	0,90
IE000ECJI366	Fermat Cat Bd Fd Reg.Shs EUR Dis. oN ¹⁾	0,74
LU0905833017	Fortezza Finanz - Aktienwerk Inhaber-Anteile I o.N. ¹⁾	0,12
DE000A2QND12	FS Colibri Event Driven Bonds Inhaber-Ant. I A EUR o.N. ¹⁾	0,95
IE00BVYP024	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Reg. Shares Y EUR Dist. o.N. ¹⁾	0,50
DE000A2DMU82	GALLO - European Small&Mid Cap Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,28
LU0501220775	Gbl Evolution Fds-EM Debt.a.FX Namens-Anteile I o.N. ¹⁾	1,00
DE000A411PD1	H&S Global Equity Inhaber-Anteile I (t) ¹⁾	1,50
IE00BH4GYB17	Heptagon Fd-Kop.Gl.All-Cap Eq. Reg. Shares I Acc. USD o.N. ¹⁾	1,15
IE00B39VC974	ICS-BlackRock ICS Eur.Gov.Liq. Reg.Shares Core(Acc.T0) o.N. ¹⁾	0,20
DE000A40HGF2	LF - Dynamic Yield Opportun. Inhaber-Anteilsklasse S ¹⁾	0,40
LU0235979423	Nat.I.F.(L.)I-Har.Ass.Gl.Eq.Fd Nam.-Ant. S/D(USD)(Auss.) o.N. ¹⁾	0,55
DE000A2QK464	OVID Asia Pac.Infras.Equity UI Inhaber-Ant. Anteilskl. I ¹⁾	1,23
DE000A2QK472	OVID Asia Pac.Infras.Equity UI Inhaber-Ant. Anteilskl. SI ¹⁾	0,93
LU0490818126	Squad Capital - Squad Makro Seed ¹⁾	0,50
DE000A2DJT31	Value Intelligence ESG Fon.AMI Inhaber-Anteile I (a) ¹⁾	0,95
DE000A0Q8HQ0	Zantke EO Corporate Bonds AMI Inh.-Ant. I(a) ¹⁾	0,70

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

NAM Protected Wealth Fund I

Sonstige Erträge

Kick-Back-Zahlungen	EUR	573,23
---------------------	-----	--------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	403,24
---------------	-----	--------

NAM Protected Wealth Fund R

Sonstige Erträge

Kick-Back-Zahlungen	EUR	2.979,35
---------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	2.028,99
---------------	-----	----------

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 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, 06. Mai 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 NAM Protected Wealth Fund – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2025 bis zum 31. Januar 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2025 bis zum 31. Januar 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 07.05.2026

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

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

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
 - 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

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

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

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