

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

A&M Experts Momentum World

31. März 2026

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht A&M Experts Momentum World	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	23
Allgemeine Angaben	26

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

A&M Experts Momentum World

in der Zeit vom 01.04.2025 bis 31.03.2026.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht A&M Experts Momentum World für das Geschäftsjahr vom 31.03.2025 bis 31.03.2026

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Ziel der Anlagepolitik des A&M Experts Momentum World ist, im Rahmen einer aktiven Strategie langfristig einen angemessenen Wertzuwachs zu erwirtschaften. Anlageschwerpunkt des Fonds bilden nationale und internationale Aktien mit vorteilhaftem Rendite-Risiko-Profil. Bei der Auswahl der Aktien werden sowohl fundamentale als auch technische Kriterien beurteilt. Die Bezeichnung „Momentum“ steht für die Konzentration auf mittelfristige Trends, also die systematische Suche nach Titeln, die von steigenden Märkten überproportional profitieren. Der Investitionsgrad in einzelne Anlageklassen und Titel wird dabei aktiv gesteuert.

Unter anderem ist eine Investition in ETFs möglich.

Eine Kapitalanlage in den Fonds sollte als mittel- bis langfristige Kapitalanlage betrachtet werden. Der Fonds ist besonders geeignet für Anleger, die Kapitalwachstum durch Anlagen in Aktien erzielen möchten.

Portfoliostruktur zum 31.03.2026 (Fondswährung in Euro):

Vermögenswerte	Aktueller Wert in Fondswhg	Anteil am Fonds in %
Wertpapiere	2.005.202,20	71,20
Ausland	2.005.202,20	71,20
Aktien	2.005.202,20	71,20
Anlagevermögen	887.174,39	31,50
Anlagekonto	458.662,54	16,29
Auslagerungskonten	428.511,85	15,22
Forderungsvermögen	1.317,94	0,05
Zinsforderungen	343,04	0,01
Dividendenforderungen	974,90	0,03
Verbindlichkeiten	-77.410,12	-2,75
Fondsvermögen	2.816.284,41	100,00
Bruttofondsvermögen	2.893.694,53	100,00

Portfoliostruktur zum 31.03.2025 (Fondswährung in Euro):

Vermögenswerte	Aktueller Wert in Fondswhg	Anteil am Fonds in %
Wertpapiere	2.339.167,13	99,94
Inland	370.780,00	15,84
Aktien	370.780,00	15,84
Ausland	1.968.387,13	84,10
Aktien	1.747.683,13	74,67
Investmentfonds	220.704,00	9,43
Anlagevermögen	11.026,65	0,47
Anlagekonto	10.617,91	0,45
Auslagerungskonten	408,74	0,02
Forderungsvermögen	2.634,89	0,11
Zinsforderungen	2.197,58	0,09
Dividendenforderungen	437,31	0,02
Verbindlichkeiten	-12.195,50	-0,52
Fondsvermögen	2.340.633,17	100,00
Bruttofondsvermögen	2.352.828,67	100,00

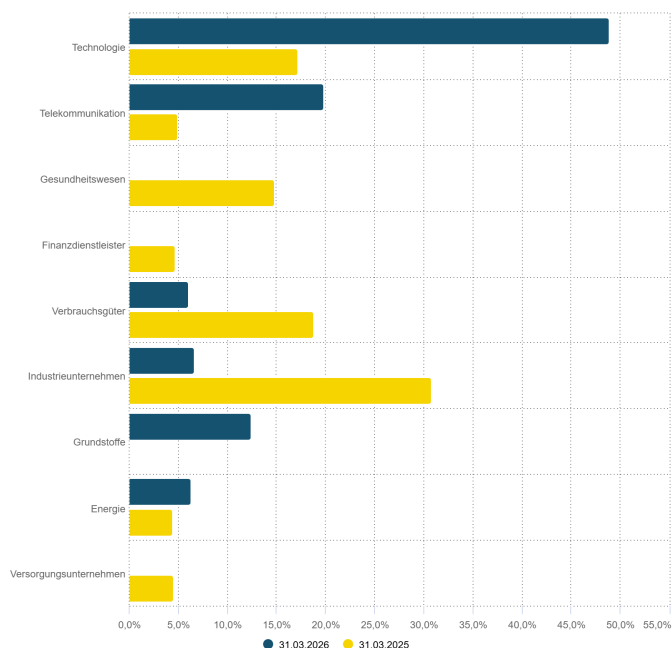
Top 10-Länder (01.04.2025- 31.03.2026):

Land	31.03.2026		31.03.2025	
	Marktwert	Anteil	Marktwert	Anteil
➤ USA	1.542.350,44 ▲	76,92 % ▲	1.393.990,85	65,80 %
➤ Japan	246.761,29 ▲	12,31 % ▲	78.898,35	3,72 %
➤ Niederlande	117.028,98 ▲	5,84 % ▲		
➤ Kanada	99.061,49 ▲	4,94 % ▲		
➤ Norwegen			100.157,99	4,73 %
➤ Luxemburg			98.494,60	4,65 %
➤ Deutschland			370.780,00	17,50 %
➤ Kaimaninseln			76.141,34	3,59 %
Summe	2.005.202,20 ▼	100,00 %	2.118.463,13	100,00 %

Aktien - Branchen tabellarisch (01.04.2025 - 31.03.2026):

Branche	31.03.2026		31.03.2025	
	Marktwert	Anteil	Marktwert	Anteil
➤ Technologie	980.800,14 ▲	48,91 % ▲	363.018,39	17,14 %
➤ Telekommunikation	396.751,94 ▲	19,79 % ▲	104.200,69	4,92 %
➤ Gesundheitswesen			313.936,44	14,82 %
➤ Finanzdienstleister			98.293,30	4,64 %
➤ Verbrauchsgüter	120.193,11 ▼	5,99 % ▼	398.761,08	18,82 %
➤ Industrieunternehmen	133.259,14 ▼	6,65 % ▼	651.374,87	30,75 %
➤ Grundstoffe	248.579,68 ▲	12,40 % ▲		
➤ Energie	125.618,19 ▲	6,26 % ▲	94.010,00	4,44 %
Versorgungsunternehmen			94.868,36	4,48 %
Summe	2.005.202,20 ▼	100,00 %	2.118.463,13	100,00 %

Aktien - Branchen grafisch (01.04.2025- 31.03.2026):

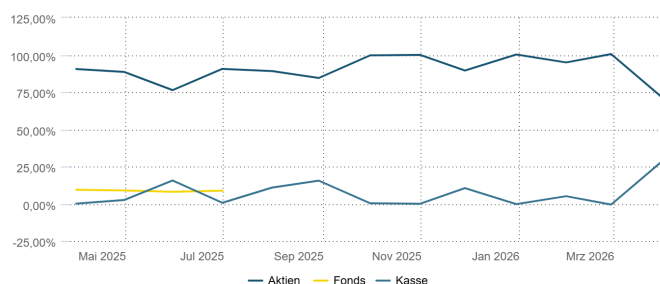


Im Berichtszeitraum wurde im Einklang mit der Anlagestrategie dem Investmentansatz entsprechend investiert, so dass in der Summe maximal 25 Positionen im Fonds allokiert waren. Aufgrund des Momentum-Investmentansatzes und einer volatilitätsabhängigen Stop-/Loss-Systematik wurde die Anzahl von maximal 25 Werten zeitweise auch unterschritten.

Fast sämtliche Investments sind in Direktinvestments in

Aktien und in geringem Umfang in ETFs/Investmentanteile getätigt worden. Auf Investments in Derivate und Renten wurde verzichtet.

Exposure-Verlauf (01.04.2025- 31.03.2026):



Die Kassenhaltung erfolgte auf verzinslichen Auslagerungskonten.

Das Fondsvolumen hat sich im Berichtszeitraum erhöht:

Es lag am Ende des Geschäftsjahres bei 2,82 Mio. EUR und damit um 0,48 Mio. EUR höher als zu Beginn (Fondsvolumen am Geschäftsjahresanfang 2,34 Mio. EUR).

Performancekennzahlen zum 31.03.2026:

Im gesamten Geschäftsjahr weist der Fonds folgende Wertentwicklung auf:

A&M Experts Momentum World Anteilklasse R: +33,48%

Performancekennzahlen	lfd. Monat	1 Monat	lfd. Quartal	3 Monate	6 Monate	lfd. Jahr	lfd. Geschäfts-jahr	1 Jahr	Seit Auflage
Wertentwicklung	-11,85	-11,85	5,83	5,83	-5,08	5,83	33,48	33,48	29,84
Niedrigster Preis	127,98	127,98	119,96	119,96	119,37	119,96	93,23	93,23	93,23
Höchster Preis	147,14	147,14	147,35	147,35	157,84	147,35	157,84	157,84	157,84

Die Werttreiber der positiven Wertentwicklung waren hauptsächlich die US-amerikanischen Technologiewerte. Es waren weniger die Magnificent 7 sondern die Infrastrukturunternehmen wie Speicher- und Komponentenhersteller. Für wenige Wochen waren auch Goldminenaktien vornehmlich aus USA und Kanada für die positive Entwicklung verantwortlich.

Risikokennzahlen zum 31.03.2026:

Risikokennzahlen	lfd. Monat	1 Monat	lfd. Quartal	3 Monate	6 Monate	lfd. Jahr	lfd. Geschäfts- jahr	1 Jahr	Seit Auflage
Drawdown [%]	-13,02	-13,02	-13,15	-13,15	-18,92	-13,15	-18,92	-18,92	-18,92
Max. Drawdown [%]	-13,02	-13,02	-13,15	-13,15	-24,37	-13,15	-24,37	-24,37	-26,49
Bester Monat [%]			14,06	14,06	14,06	14,06	17,41	17,41	17,41
Schlechtester Monat [%]			-11,85	-11,85	-12,77	-11,85	-12,77	-12,77	-12,77
Anzahl Monate > 0			2	2	3	2	7	7	18
Anzahl Monate < 0			1	1	3	1	5	5	19
Wertentwicklung (annualisiert) [%]									8,61
Sortinoratio [%]								0,87	0,23
Standardabweichung [%]	3,13	3,13	2,85	2,85	2,73	2,85	2,27	2,27	1,96
Volatilität [%]	49,42	49,42	44,99	44,99	43,24	44,99	35,83	35,83	24,65
Sharpe Ratio								0,88	0,23

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. Auch für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Aktien ursächlich.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den A&M Experts Momentum World ist an die AXIA Asset Management GmbH ausgelagert.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich im Berichtszeitraum nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	2.893.694,53	102,75
1. Aktien	2.005.202,20	71,20
2. Bankguthaben	887.174,39	31,50
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.317,94	0,05
II. Verbindlichkeiten	-77.410,12	-2,75
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-77.410,12	-2,75
III. Fondsvermögen	EUR 2.816.284,41	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		2.005.202,20	71,20
Aktien							EUR		2.005.202,20	71,20
JP3122400009	Advantest Corp.		STK	850	3.100	2.250	JPY	20.925,0000	97.243,10	3,45
JP3888400003	Mitsui Mng & Smelting		STK	925	925	0	JPY	29.565,0000	149.518,19	5,31
US0382221051	Applied Materials Inc.		STK	375	375	0	USD	323,1200	105.686,87	3,75
USN070592100	ASML Holding N.V.		STK	107	107	0	USD	1.253,9600	117.028,98	4,16
US1717793095	Ciena		STK	570	1.340	770	USD	365,0000	181.465,33	6,44
US1999081045	Comfort Systems USA Inc.		STK	120	425	305	USD	1.273,1800	133.259,14	4,73
US25278X1090	Diamondback Energy Inc.		STK	725	725	0	USD	198,6500	125.618,19	4,46
CA2926717083	Energy Fuels Inc. Registered Shares o.N.		STK	6.900	10.000	3.100	USD	16,4600	99.061,49	3,52
US4581401001	Intel Corp.		STK	2.750	6.200	3.450	USD	41,1900	98.798,52	3,51
US4824801009	KLA Corp.		STK	91	91	0	USD	1.382,5800	109.738,14	3,90
US5128073062	Lam Research Corp. Registered Shares New o.N.		STK	580	580	0	USD	199,9300	101.142,08	3,59
US55024U1097	Lumentum Holdings Inc. Registered Shares DL -,001		STK	190	930	740	USD	654,7900	108.512,95	3,85
US69608A1088	Palantir Technologies Inc.		STK	785	6.365	6.830	USD	137,5500	94.179,46	3,34
US7782961038	Ross Stores		STK	660	660	0	USD	208,7900	120.193,11	4,27
US8807701029	Teradyne		STK	600	600	0	USD	276,3500	144.622,76	5,14
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. A		STK	550	1.325	775	USD	234,2200	112.360,23	3,99
US92552V1008	Viasat Inc. Registered Shares DL-, 0001		STK	2.800	5.800	3.000	USD	43,7200	106.773,66	3,79
Summe Wertpapiervermögen							EUR		2.005.202,20	71,20
Bankguthaben							EUR		887.174,39	31,50
EUR - Guthaben bei:							EUR		887.174,39	31,50
Bank: National-Bank AG			EUR	249,52					249,52	0,01
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	751,38					751,38	0,03
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	427.510,95					427.510,95	15,18
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	458.662,54					458.662,54	16,29
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		1.317,94	0,05
Dividendenansprüche			EUR	974,90					974,90	0,03
Zinsansprüche			EUR	343,04					343,04	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-77.410,12	-2,75
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-77.410,12					-77.410,12	-2,75
Fondsvermögen							EUR		2.816.284,41	100,00
Anteilwert A&M Experts Momentum World R							EUR		127,98	
Umlaufende Anteile A&M Experts Momentum World R							STK		22.005,938	

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 31.03.2026

Japanischer Yen	(JPY)	182,905000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,146500	=	1 Euro (EUR)

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CA33833X1015	5N Plus	STK	8.900	8.900
FR0012333284	Abivax S.A. Actions au Porteur EO -,01	STK	3.325	3.325
ES0125220311	Acciona	STK	590	590
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK	3.190	3.190
CA0084741085	Agnico-Eagle Mines	STK	950	950
US01625V1044	Alignment Healthcare Inc. Registered Shares DL -,001	STK	5.430	5.430
US0381692070	Applied Digital Corp.	STK	12.750	12.750
US03831W1080	Applovin Corp. Cl.A	STK	1.140	1.505
US03945R1023	Archer Aviation Inc. Cl.A	STK	32.700	32.700
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	135	135
US04626A1034	Astera Labs Inc. Registered Shares o.N.	STK	740	740
US0517741072	Aurora Innovation Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	15.350
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE	STK	16.135	20.555
US05464C1018	Axon Enterprise Inc.	STK	475	670
GB0002634946	BAE Systems	STK	5.050	5.050
CA0585861085	Ballard Power Systems Inc.	STK	42.650	42.650
US05946K1016	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acc.Nom.(Spons.ADRs)/1 EO 0,49	STK	6.000	6.000
US0937121079	Bloom Energy Corp. A	STK	7.890	7.890
US10806X1028	BridgeBio Pharma Inc.	STK	1.700	1.700
US1096411004	Brinker International	STK	600	600
US11135F1012	Broadcom Inc	STK	1.125	1.125
GB00BPCT7534	Capita PLC Registered Shares LS -,31	STK	66.100	66.100
US1468691027	Carvana Co.	STK	910	910
CA15101Q2071	Celestica Inc. Registered Shares o.N.	STK	600	600
CA15101Q2071	Celestica Inc. Registered Shares o.N.	STK	845	845
US15118V2079	Celsius Holdings Inc.	STK	4.700	4.700
US1921085049	Coeur Mining Inc.	STK	8.360	8.360
DE000CBK1001	Commerzbank	STK	1.300	1.300
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	STK	0	500
US2183521028	Corcept Therapeutics Inc. Registered Shares DL 0,00001	STK	1.490	3.840
KYG254571055	Credo Technology Group Holding	STK	4.550	4.550
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc Cl.A	STK	232	232
US26740W1099	D-Wave Quantum Inc. Reg.Shares DL-,0001	STK	49.405	49.405
JP3548610009	Dena	STK	3.900	3.900
US9344231041	Discovery Inc. A	STK	4.820	4.820
AU000000DRO2	DroneShield Limited Registered Shares o.N.	STK	209.900	209.900

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
US26603R1068	Duolingo Inc. A	STK	0	375
IL0010811243	Elbit Systems Ltd. Registered Shares o.N.	STK	275	275
FR0000062671	Exail Technologies S.A. Actions Port. EO 1	STK	1.910	1.910
US3364331070	First Solar Inc.	STK	660	660
US3563901046	Freedom Holding Corp. Registered Shares DL -,001	STK	710	710
GB00B2QPKJ12	Fresnillo	STK	13.470	13.470
US36828A1016	GE Vernova LLC	STK	210	210
US3789735079	GlobalStar Inc. Registered Shares o.N.	STK	2.035	2.035
ES0105079000	Grenergy Renovables S.A.	STK	1.450	1.450
US40131M1099	Guardant Health Inc. Cl. A	STK	2.220	4.650
US4227041062	Hecla Mining Co.	STK	7.500	7.500
DE000HAG0005	HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	3.430	4.800
DE0006070006	HOCHTIEF AG	STK	365	365
CA4509131088	Iamgold Corp.	STK	9.350	9.350
JP3134800006	IHI	STK	10.935	12.135
ES0118594417	Indra Sistemas	STK	3.000	3.000
US45720N1037	Inhibrx Biosciences Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.425	1.425
AU0000185993	IREN Ltd. Registered Shares o.N.	STK	8.720	8.720
US49639K1016	Kingsoft Cloud Holdings Ltd. Reg.Shs (Sp.ADRs)/15 o.N.	STK	18.350	24.250
NO0003043309	Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer NK 1,25	STK	0	750
NL0000337319	Koninklijke BAM	STK	13.100	13.100
IT0003856405	Leonardo S.p.A.	STK	1.900	1.900
US5502411037	Lumen Technologies Inc. Registered Shares DL 1	STK	25.850	25.850
CA5503711080	Lundin Gold Inc. Registered Shares o.N.	STK	4.900	4.900
CA5503721063	Lundin Mining	STK	5.400	5.400
AU000000LYC6	Lynas	STK	12.350	12.350
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A	STK	0	180
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK	1.780	1.780
US59516C1062	Microvast Holdings Inc. Registered Shares DL-,0001	STK	95.500	95.500
JP3891600003	Mitsui Engin. & Shipb. Co.	STK	3.600	3.600
US5533681012	MP Materials Corp. Registered Shs Cl.A DL -,0001	STK	1.555	1.555
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	100	215
US65487K1007	Nlight Inc Registered Shares DL-,0001	STK	15.000	15.000
US67079K1007	NuScale Power Corp. Registered Shares o.N.	STK	23.120	23.120
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK	3.665	3.665
US02156V1098	Oklo Inc. Registered Shs Cl.A DL-,0001	STK	9.695	9.695
CA6979001089	Pan American Silver Corp.	STK	2.310	2.310

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
US70614W1009	Peloton Interactive Inc. Registered Shares A DL-,000025	STK	14.850	14.850
US72919P2020	Plug Power Inc.	STK	51.000	51.000
US7332451043	Porch Group Inc. Registered Shares DL-,0001	STK	12.500	12.500
SE0006425815	PowerCell Sweden AB (publ)	STK	35.000	35.000
US74766W1080	Quantum Computing Inc. Registered Shares DL -,01	STK	26.500	26.500
DE000RENK730	RENK Group AG	STK	6.190	6.190
DE0007030009	Rheinmetall AG	STK	286	361
US76655K1034	Rigetti Computing Inc. Registered Shares DL-,0001	STK	49.660	49.660
US7707001027	Robinhood Markets Inc. Cl.A	STK	6.150	6.150
US7710491033	Roblox Corp. Cl.A	STK	2.190	2.190
US7731211089	Rocket Lab Corp. Registered Shares o.N.	STK	14.330	14.330
US7731221062	Rocket Lab USA Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001	STK	4.800	10.400
GB00B63H8491	Rolls Royce PLC	STK	8.500	8.500
US7811541090	Rubrik Inc. Cl.A	STK	1.200	1.200
SE0021921269	Saab AB Namn-Aktier B o.N.	STK	4.545	4.545
US80004C2008	SanDisk Corp. Registered Shares DL -,01	STK	965	965
IE00BKVD2N49	Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	STK	990	990
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	STK	830	830
US82575P1075	Sibanye Stillwater Ltd. Reg.Shares(Spon.ADRs) 1/4 o.N.	STK	22.150	22.150
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	6.860	8.560
US8334451098	Snowflake Inc. Cl.A	STK	600	600
FR0000130809	Société Générale S.A.	STK	4.000	4.000
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc.	STK	3.450	3.450
ES0165386014	Solaria Energia Y Medio Ambiente	STK	6.225	6.225
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	STK	160	350
US5949724083	Strategy Inc. Class A	STK	285	285
US86333M1080	Stride Inc.	STK	1.430	1.430
US86627T1088	Summit Therapeutics Inc. Registered Shares o.N.	STK	7.850	7.850
GG00BMG42V42	Super Group (SGHC) Ltd. Registered Shares o.N.	STK	10.600	10.600
NL0014559478	Technip Energies N.V.	STK	2.600	2.600
AU000000TLX2	Telix Pharmaceuticals Ltd Registered Shares o.N.	STK	5.400	5.400
US88080T1043	Terawulf Inc.	STK	10.200	10.200
US88322Q1085	TG Therapeutics Inc.	STK	2.550	5.225
US9011091082	Tutor Perini	STK	2.000	2.000
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK	1.450	1.450
US91680M1071	Upstart Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	0	2.250
US9250501064	Verona Pharma PLC (Sp.ADRs) 8	STK	6.145	6.145

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
US9581021055	Western Digital	STK	1.680	1.680
US98980G1022	Zscaler Inc.	STK	500	500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US00973Y1082	Akero Therapeutics Inc Registered Shares DL-,0001	STK	1.830	1.830
US04280A1007	Arrowhead Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	STK	4.200	4.200
US00217D1000	AST SpaceMobile Inc. Registered Shares A DL-,0001	STK	3.255	3.255
US15643U1043	Centrus Energy Corp. Registered Shares DL -,10	STK	1.655	1.655
US2787681061	EchoStar Corp. Registered Shares A DL -,001	STK	1.000	1.000
US4576693075	Insmid Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.935	1.935
US46222L1089	IonQ Inc. Reg. Cl.A	STK	18.400	18.400
US50077B2079	Kratos Defense & Security Sol. Reg.Shares (new) DL -,001	STK	4.550	4.550
US5303073051	Liberty Broadband Corp. Reg. Sh. Class C DL -,01	STK	0	1.325
LU0038705702	Millicom Intl Cellular	STK	2.240	2.240
US20337X1090	Vistance Networks Inc.	STK	6.400	6.400
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU0322251520	db x-tr.S&P 500 INV.DLY.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	ANT	28.600	28.600
FR0010342592	Lyxor PEA NASDAQ-100 D.2x Lev. Actions au Porteur o.N.	ANT	630	850

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
Fehlzanzeige				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) A&M EXPERTS MOMENTUM WORLD R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.04.2025 BIS 31.03.2026

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		612,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		5.002,25
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		6.558,19
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-743,10
Summe der Erträge		11.429,42
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-456,89
2. Verwaltungsvergütung		-110.078,03
a) fix	-45.820,58	
b) performanceabhängig	-64.257,45	
3. Verwahrstellenvergütung		-4.112,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.183,27
5. Sonstige Aufwendungen		-320,68
6. Aufwandsausgleich		3.327,30
Summe der Aufwendungen		-120.823,60
III. Ordentlicher Nettoertrag		-109.394,18
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		2.492.498,90
2. Realisierte Verluste		-1.779.828,02
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		712.670,88
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		603.276,70
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		146.575,81
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.606,97
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		144.968,84
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		748.245,54

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS A&M EXPERTS MOMENTUM WORLD R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.04.2025)		2.340.633,17
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-275.690,33
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	264.172,34	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-539.862,67	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		3.096,03
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		748.245,54
davon nicht realisierte Gewinne	146.575,81	
davon nicht realisierte Verluste	-1.606,97	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.03.2026)		2.816.284,41

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS A&M EXPERTS MOMENTUM WORLD R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	2.699.604,39	122,68
1. Vortrag aus dem Vorjahr	316.499,67	14,38
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	603.276,70	27,41
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.779.828,02	80,88
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-2.651.851,50	-120,51
1. Der Wiederanlage zugeführt	-2.229.408,84	-101,31
2. Vortrag auf neue Rechnung	-422.442,66	-19,20
III. Gesamtausschüttung	47.752,89	2,17
1. Endausschüttung	47.752,89	2,17
a) Barausschüttung	47.752,89	2,17

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 A&M EXPERTS MOMENTUM WORLD R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2026	2.816.284,41	127,98
2025	2.340.633,17	95,88
2024	3.667.125,48	117,74
2023	2.895.186,70	96,84

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlzanzeige		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		71,20
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 A&M Experts Momentum World R	EUR	127,98
Umlaufende Anteile A&M Experts Momentum World R	STK	22.005,938

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 A&M EXPERTS MOMENTUM WORLD R

Performanceabhängige Vergütung	2,34 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,16 %

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 01.04.2025 BIS 31.03.2026

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	64.350.964,26
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	64.350.964,26
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 74.936,75 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 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 %
LU0322251520	db x-tr.S&P 500 INV.DLY.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N. ¹⁾	0,30
FR0010342592	Lyxor PEA NASDAQ-100 D.2x Lev. Actions au Porteur o.N. ¹⁾	0,60

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

A&M Experts Momentum World R		
Sonstige Erträge		
Keine sonstigen Erträge		
Sonstige Aufwendungen		
Weitere Kosten Hauptversammlungsservice	EUR	94,58
Weitere Kosten KPMG Steuerberatung	EUR	226,10

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 AXIA Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2024 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	AXIA Asset Management GmbH	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	846.290,49
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		15

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, 18. Juni 2026

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Dr. Christian Schumacher

Ludger Wibbeke

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens A&M Experts Momentum World – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2025 bis zum 31. März 2026, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben.

Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Auf-

stellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder

insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche

Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 19.06.2026

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 40,997 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,
Dortmund

SIGNAL IDUNA Krankenversicherung a.G., Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

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

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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 294,830 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 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