

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

OVID Asia Pacific Infrastructure Equity

31. Oktober 2025

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht OVID Asia Pacific Infrastructure Equity	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	24
Allgemeine Angaben	27

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

OVID Asia Pacific Infrastructure Equity

in der Zeit vom 01.11.2024 bis 31.10.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht OVID Asia Pacific Infrastructure Equity für das Geschäftsjahr 01.11.2024 bis 31.10.2025

Anlageziel

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an.

Allgemeine Anlagestrategie

Der Fonds setzt sich zu mindestens 51 % aus Aktien zusammen, deren Emittenten ihren Firmensitz oder wirtschaftlichen Schwerpunkt in den Mitgliedsländern der APEC (internationale Organisation der Asiatisch-Pazifischen Wirtschaftsgemeinschaft) haben und die im Infrastruktursektor tätig sind. Der Fonds investiert in Aktien von Infrastruktur-Unternehmen in der Region Asien-Pazifik. Dabei wird der Infrastrukturbegriff durch den Einschluss von Infrastruktur-Wegbereitern aus dem asiatischen Technologiesektor erweitert, da von diesen eine erhebliche Rolle im Aufbau von Infrastruktur der nächsten Generation erwartet wird. Dazu gehören u.a. die digitale Vernetzung von Fertigung und Logistik, regenerative Energien und der Aufbau moderner sozialer Infrastruktur. Dadurch soll der Fonds einen stärkeren Wachstumsfokus als traditionelle Infrastrukturfonds erhalten. Es wird angestrebt, ein Kernportfolio aus Aktien von klassischen Infrastruktur-Unternehmen (Core und Pure) zu halten, mit dem Ziel einer Ertrags-Risiko-Optimierung durch die Mischung wachstumsstarker Unternehmen mit Firmen hoher Ertragsstabilität. Es sollen Top-Down langfristige Trends bei der Infrastruktur-Entwicklung identifiziert werden, wie beispielsweise dem Aufbau digitaler Infrastruktur formuliert im vierzehnten Fünf-Jahresplan Chinas aus dem Jahr 2020. Nach Zerlegung der Wertschöpfungskette, werden die als die attraktivsten erscheinenden Segmente mit Bottom-Up selektierten Aktien abgebildet.

Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Die zurückliegende Periode war erneut von deutlichen Ausschlägen und einer dynamischen sektoralen Rotation geprägt. Nachdem die US-Regierung Strafzölle auf eine Reihe asiatischer Importgüter veröffentlicht hatte, kam es zunächst zu einer deutlichen Verunsicherung. Besonders betroffen waren Exportwerte aus China, Südkorea und Taiwan, die kurzfristig unter Abgabedruck gerieten. Die Marktreaktion fiel jedoch überraschend kurz aus. Zum einen hatten viele Unternehmen ihre Lie-

ferketten bereits in den Vorjahren diversifiziert und konnten die zusätzlichen Hürden schneller als erwartet kompensieren. Zum anderen stabilisierten sich die Märkte, weil die USA mehrfach signalisierten, dass die Maßnahmen politisch motiviert seien und nicht als Abkehr von bestehenden Wirtschaftsbeziehungen interpretiert werden sollten.

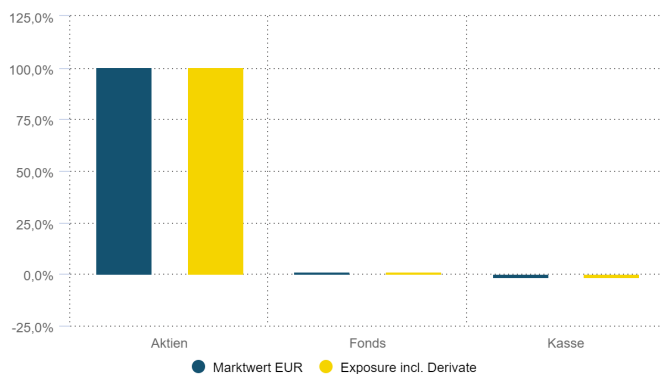
Die anschließende Erholung fiel umso kräftiger aus, da chinesische Akteure in den Verhandlungen eine bemerkenswert starke Position einnahmen. Immer wieder kam es zu Phasen, in denen Washington einzelne Zölle vorübergehend aussetzte – offiziell, um Zeit für weitere Gespräche zu gewinnen. Praktisch wurde dadurch deutlich, dass die USA auf einen funktionierenden wirtschaftlichen Austausch mit China nicht verzichten können. Die wiederholten Unterbrechungen der Gespräche verstärkten den Eindruck, dass Peking für die USA ein unverzichtbarer Handelspartner geblieben ist und sich mit zunehmender Selbstsicherheit in den Auseinandersetzungen positioniert.

In diesem Umfeld haben wir unsere bewährte Vorgehensweise beibehalten und nicht versucht, kurzfristige Trendwechsel zu antizipieren. Unsere Titelauswahl folgt weiterhin fundamentalen Überzeugungen und regionalen Themenfeldern, unabhängig von taktischen Marktbewegungen. Besonders erfolgreich waren Engagements entlang der KI-Wertschöpfungskette – von Halbleiterherstellern über Rechenzentrumsbetreiber bis hin zu Hardware-Zulieferern. Zusätzlich haben japanische Industrieunternehmen, die von strukturellen Reformen und einer robusten Inlandsnachfrage profitieren, positiv zum Ergebnis beigetragen. Ebenso erwiesen sich Qualitätsunternehmen aus Singapur und Australien als stabile Ertragsquellen in einem sonst volatil geprägten Umfeld.

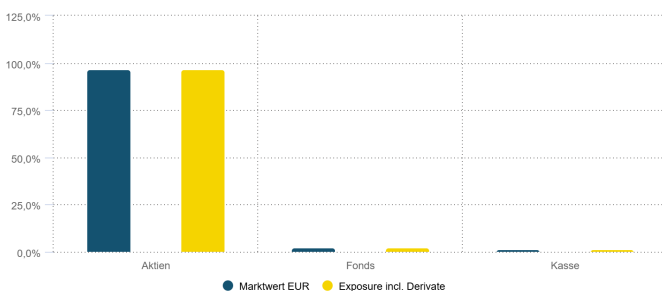
Die Kombination dieser Positionierungen erlaubte es dem Fonds, den MSCI AC Asia Pacific Net Return erneut zu schlagen. Trotz des bewegten Marktumfelds blieb der Portfolioansatz der Fokussierung auf klar definierte strukturelle Themen treu. Anpassungen im Portfolio ergaben sich primär aus unternehmensspezifischen Entwicklungen und weniger aus makrogetriebenen Einschätzungen. Bis zu zehn Prozent des Fondsvermögens können in Aktienfonds mit Asien-Pazifik-Bezug investiert

werden. Im Berichtszeitraum waren 2,24 Prozent in einem Vietnam-Aktienfonds veranlagt.

Exposure per 31.10.2024*)



Exposure per 31.10.2025*)



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

Risikoanalyse

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.

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.

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.

Zielfondsrisiken:

Die im Bestand befindlichen Zielfonds unterliegen neben den allgemeinen Marktrisiken auch spezifischen Risiken: Je nach Anlageschwerpunkt können bei Renten-Zielfonds Zinsänderungs- und Adressenausfallrisiken und bei Aktien-Zielfonds Volatilitäts-, Branchen- und Länderrisiken hinzukommen. Darüber hinaus können Währungs- und Liquiditätsrisiken die Wertentwicklung beeinflussen. Die Risiken sollen durch eine diversifizierte Anlage gesteuert und reduziert werden.

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

ten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

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

Sonstige Risiken:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, der weiteren Preisentwicklung, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Darüber hinaus können die US-amerikanische Zollpolitik sowie die Gegenmaßnahmen davon betroffener Länder ebenfalls zu erheblichen Auswirkungen für das makroökonomische und geopolitische Umfeld führen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Veräußerungsergebnis

Für die realisierten Gewinne und Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Aktien ursächlich.

Sonstige Hinweise

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

Als Anlageberater wurde die apano GmbH beauftragt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	16.992.723,28	100,18
1. Aktien	16.361.940,82	96,46
2. Investmentanteile	380.382,00	2,24
3. Bankguthaben	221.133,76	1,30
4. Sonstige Vermögensgegenstände	29.266,70	0,17
II. Verbindlichkeiten	-30.177,58	-0,18
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-30.177,58	-0,18
III. Fondsvermögen	EUR 16.962.545,70	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		15.079.736,61	88,90
Aktien						EUR		15.079.736,61	88,90
AU0000030645	Charter Hall Social Infra.REIT Reg.Units Fully Paid o.N.	STK	121.500	0	0	AUD	3,2100	221.053,08	1,30
AU000000GMG2	Goodman Group Registered Stapled Secs o.N.	STK	13.250	13.250	0	AUD	33,0300	248.050,27	1,46
AU000000LYC6	Lynas	STK	52.450	30.000	39.550	AUD	14,7900	439.672,12	2,59
AU000000S320	South32	STK	75.500	75.500	0	AUD	3,2000	136.934,28	0,81
AU0000184459	Ventia Services Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK	97.340	0	0	AUD	5,4600	301.230,71	1,78
CNE100000ML7	NAURA Technology Group Co.Ltd. Registered Shares A YC 1	STK	5.075	2.575	0	CNY	415,5000	256.440,93	1,51
CNE100001T23	Ningbo Orient Wir.& Cab.Co.Ltd Registered Shares A YC 1	STK	24.000	0	0	CNY	62,5600	182.594,74	1,08
NL0013654783	Prosus N.V.	STK	12.205	2.945	0	EUR	61,0000	744.505,00	4,39
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK	4.800	1.600	0	GBP	54,8300	299.208,73	1,76
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	STK	11.900	0	0	HKD	172,1000	227.957,17	1,34
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co.	STK	122.000	122.000	0	HKD	23,7800	322.921,61	1,90
HK0941009539	China Mobile Ltd.	STK	16.900	4.000	10.100	HKD	85,9000	161.586,58	0,95
CNE100006WS8	Contemporary Amperex Technolog Registered Shares A HD 1	STK	3.900	3.900	0	HKD	574,5000	249.390,59	1,47
KYG3066L1014	ENN Energy Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	STK	40.400	40.400	0	HKD	67,7000	304.435,61	1,79
KYG532631028	Kuaishou Technology Registered Shares Cl.B o.N.	STK	34.500	19.400	0	HKD	74,6500	286.664,77	1,69
KYG6264V1361	Mongolian Mining Corp. Registered Shs REG S DL-,10	STK	129.000	129.000	0	HKD	11,5300	165.555,82	0,98
ID1000166903	GoTo Gojek Tokopedia Tbk Registered Shares RP 1	STK	62.869.600	73.070.200	10.200.600	IDR	60,0000	196.025,17	1,16
JP3548600000	Disco Corp.	STK	600	600	0	JPY	51.760,0000	174.193,01	1,03
JP3818000006	Fujitsu	STK	15.700	15.700	0	JPY	4.000,0000	352.245,00	2,08
JP3765150002	Harmonic Drive Systems Inc. Registered Shares o.N.	STK	11.200	11.200	0	JPY	2.880,0000	180.923,80	1,07
JP3788600009	Hitachi	STK	20.100	5.000	2.900	JPY	4.963,0000	559.532,77	3,30
JP3837800006	Hoya Corp.	STK	2.700	1.000	0	JPY	24.225,0000	366.870,46	2,16
JP3143600009	Itochu	STK	9.000	9.000	0	JPY	8.874,0000	447.968,14	2,64
JP3224200000	Kawasaki Heavy Industries	STK	8.500	1.900	0	JPY	12.130,0000	578.315,62	3,41
JP3900000005	Mitsubishi Heavy	STK	27.300	7.100	0	JPY	4.538,0000	694.884,03	4,10
JP3651400008	Namura Shipbuilding Co. Ltd.	STK	10.700	10.700	0	JPY	5.260,0000	315.685,56	1,86
JP3190000004	Obayashi	STK	30.100	30.100	0	JPY	2.626,0000	443.349,69	2,61
JP3196000008	Odakyu Electric Railway Co.Ltd	STK	23.400	23.400	0	JPY	1.610,5000	211.378,97	1,25
JP3201600008	Organo Corp. Registered Shares o.N.	STK	2.800	0	0	JPY	12.770,0000	200.555,29	1,18
JP3309000002	Penta-Ocean Constr. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	32.000	32.000	0	JPY	1.409,5000	252.988,19	1,49
JP3538800008	TDK	STK	13.100	13.100	0	JPY	2.571,5000	188.948,31	1,11
KR7023590003	Daou Technology Inc. Registered Shares SW 500	STK	13.600	13.600	0	KRW	39.150,0000	321.850,39	1,90

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
KR7012450003	Hanwha Aerospace Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	STK		425	425	0	KRW 994.000,0000	255.363,42	1,51
KR7009540006	HD Korea Shipb. & Offs. Engin. Registered Shares SW 5000	STK		2.290	300	0	KRW 461.500,0000	638.837,72	3,77
KR7030200000	KT	STK		9.210	0	0	KRW 49.350,0000	274.745,22	1,62
KR7005930003	Samsung Electronics Co. Ltd. Registered Shares SW 5000	STK		9.100	9.100	0	KRW 104.100,0000	572.631,83	3,38
KR7402340004	SK Square Co. Ltd. Registered Shares SW 100	STK		5.338	2.738	1.400	KRW 281.000,0000	906.709,68	5,35
MYL539800002	Gamuda Berhad	STK		188.000	124.600	0	MYR 5,0800	196.645,03	1,16
MYQ013800006	My E.G. Services Bhd Registered Shares MR -,10	STK		500.000	0	0	MYR 0,8150	83.905,23	0,49
PHY411571011	Intl Container Term. Svcs Inc. Registered Shares PP 1	STK		55.090	0	0	PHP 530,0000	428.818,08	2,53
SG1R50925390	SembCorp Industries	STK		97.700	97.700	0	SGD 6,5000	422.240,69	2,49
SG1F60858221	Singapore Techn.Engineer. Ltd. Registered Shares SD -,10	STK		93.800	0	14.000	SGD 8,5400	532.614,36	3,14
SG1T75931496	Singapore Telecommunications	STK		153.800	38.800	0	SGD 4,2900	438.698,14	2,59
MU0295500016	MakeMyTrip Ltd.	STK		4.210	3.140	790	USD 80,9200	294.610,80	1,74

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.282.204,21	7,56
Aktien							EUR	1.282.204,21	7,56
JE00BF50RG45	Yellow Cake PLC Registered Shares LS-,01	STK		23.447	23.447	0	GBP 5,9700	159.138,92	0,94
USY5217N1183	Larsen and Toubro	STK		12.523	12.523	0	USD 44,8500	485.715,01	2,86
US7594701077	Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs(GDRs144A)/2 IR 10	STK		11.000	7.900	1.300	USD 67,0000	637.350,28	3,76

Investmentanteile							EUR	380.382,00	2,24
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	380.382,00	2,24
IE00BV8WVB25	DC D.M.Str.-Vietnam Eq.(UC.)Fd Reg. Shares B Acc. EUR o.N.	ANT		200	200	0	EUR 1.901,9100	380.382,00	2,24

Summe Wertpapiervermögen							EUR	16.742.322,82	98,70
--------------------------	--	--	--	--	--	--	-----	---------------	-------

Bankguthaben							EUR	221.133,76	1,30
EUR - Guthaben bei:							EUR	221.133,76	1,30
Verwahrstelle: UBS Europe SE		EUR		221.133,76				221.133,76	1,30

Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	29.266,70	0,17
Dividendenansprüche		EUR		28.976,64				28.976,64	0,17
Quellensteueransprüche		EUR		290,06				290,06	0,00

Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-30.177,58	-0,18
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR		-30.177,58				-30.177,58	-0,18

Fondsvermögen							EUR	16.962.545,70	100,00
---------------	--	--	--	--	--	--	-----	---------------	--------

Anteilwert OVID Asia Pacific Infrastructure Equity R							EUR	136,73	
Anteilwert OVID Asia Pacific Infrastructure Equity I							EUR	140,78	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Anteilwert OVID Asia Pacific Infrastructure Equity SI						EUR		142,66	
Umlaufende Anteile OVID Asia Pacific Infrastructure Equity R						STK		34.045,000	
Umlaufende Anteile OVID Asia Pacific Infrastructure Equity I						STK		33.042,000	
Umlaufende Anteile OVID Asia Pacific Infrastructure Equity SI						STK		53.668,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Portfoliomanagementvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.10.2025					
Australischer Dollar	(AUD)	1,764350	=		1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,879600	=		1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,984100	=		1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	178,285000	=		1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	2,012700	=		1 Euro (EUR)
Philippinischer Peso	(PHP)	68,088780	=		1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	(CNY)	8,222800	=		1 Euro (EUR)
Ringgit	(MYR)	4,856670	=		1 Euro (EUR)
Rupiah	(IDR)	19.243,325000	=		1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,504000	=		1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	(KRW)	1.654,309010	=		1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,156350	=		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				
TH0268010Z11	Advanced Inf.Serv.(ADVANC) PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	STK	0	26.600
TH0168A10Z19	Bumrungrad Hospital PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	STK	0	10.800
KYG216771363	China State Constr.Intl Hldgs Registered Cons.Shares HD-,025	STK	46.000	145.000
CNE000001G87	China Yangtze Power Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	STK	0	55.300
US35969L1089	Full Truck Alliance Co. Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/20 o.N.	STK	0	23.700
US36268T2069	GAIL (India) Ltd. Reg. Shares (GDRs)/6 IR 10	STK	20.700	37.250
US48581R2058	Kaspi.kz JSC (Sp.GDRs Reg.S)/1	STK	0	1.000
US4824971042	KE Holdings Inc. Reg.Shs (Sp.ADS)/1 CL.A o.N.	STK	3.000	13.300
KR7373220003	LG Energy Solution Ltd. Registered Shares SW 500	STK	420	420
CNE000001G38	NARI Technology Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	STK	0	58.882
KYG6470A1168	New Oriental Educat.&Techn.Grp Registered Shares DL -0,001	STK	20.100	32.100
ID1000097405	PT Indosat TBK Registered Shares RP 100	STK	420.000	1.718.400
AU000000QUB5	Qube Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	60.000
JP3663900003	Sojitz	STK	0	10.000
MYL5347OO009	Tenaga Nasional Berhad Registered Shares MR 1	STK	0	81.800
JP3605400005	Tohoku Electric Power	STK	0	18.800
ID1000058407	United Tractors PT Registered Shares RP 250	STK	0	158.700
CNE1000004L9	Weichai Power	STK	118.000	118.000
CNE1000004R6	Zhaojin Mining Industry	STK	71.000	140.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
MYQ0258OO002	AGMO HOLDINGS BERHAD Registered Shares o.N.	STK	0	3.312
US4567881085	Infosys	STK	4.000	12.000
JE00BQC4YW14	WNS Holdings Ltd. Reg.Shares LS-,1	STK	2.200	2.200
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Registered Shares o.N.	STK	43.000	104.800
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE0001MNZIZ1	E.I.Sturd.Fds-Strat.VN Prosp. Reg.Shs SI EUR Acc. oN	ANT	0	1.070

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) OVID ASIA PACIFIC INFRASTRUCTURE EQUITY R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2024 BIS 31.10.2025

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	86.471,33
2.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.914,28
3.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-9.948,59
4.	Sonstige Erträge	19,28
Summe der Erträge		78.456,30
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-87,10
2.	Verwaltungsvergütung	-56.355,40
3.	Verwahrstellenvergütung	-2.219,93
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-4.380,07
5.	Portfoliomanagementvergütung	-1.542,68
6.	Sonstige Aufwendungen	-617,92
7.	Aufwandsausgleich	-17.752,10
Summe der Aufwendungen		-82.955,20
III. Ordentlicher Nettoertrag		-4.498,90
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	183.036,91
2.	Realisierte Verluste	-130.734,76
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		52.302,15
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		47.803,25
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	784.053,84
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-35.832,72
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		748.221,12
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		796.024,37

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) OVID ASIA PACIFIC INFRASTRUCTURE EQUITY I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2024 BIS 31.10.2025

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	83.246,93
2.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	1.902,24
3.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-9.379,10
4.	Sonstige Erträge	27,37
Summe der Erträge		75.797,44
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-158,78
2.	Verwaltungsvergütung	-60.768,72
3.	Verwahrstellenvergütung	-3.489,87
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-6.686,46
5.	Portfoliomanagementvergütung	-2.446,58
6.	Sonstige Aufwendungen	-1.061,52
7.	Aufwandsausgleich	14.620,57
Summe der Aufwendungen		-59.991,36
III. Ordentlicher Nettoertrag		15.806,08
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	261.487,28
2.	Realisierte Verluste	-207.742,03
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		53.745,25
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		69.551,33
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.133.828,12
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	5.464,32
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.139.292,44
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.208.843,77

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) OVID ASIA PACIFIC INFRASTRUCTURE EQUITY SI

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2024 BIS 31.10.2025

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	137.456,01
2.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	3.183,16
3.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-15.623,88
4.	Sonstige Erträge	32,23
Summe der Erträge		125.047,52
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-107,02
2.	Verwaltungsvergütung	-31.929,12
3.	Verwahrstellenvergütung	-2.607,45
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-5.203,88
5.	Portfoliomanagementvergütung	-1.813,11
6.	Sonstige Aufwendungen	-754,18
7.	Aufwandsausgleich	-32.965,36
Summe der Aufwendungen		-75.380,12
III. Ordentlicher Nettoertrag		49.667,40
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	224.310,72
2.	Realisierte Verluste	-142.367,38
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		81.943,34
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		131.610,74
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	884.086,04
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-74.252,65
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		809.833,39
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		941.444,13

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS OVID ASIA PACIFIC INFRASTRUCTURE EQUITY R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2024)		1.990.836,18
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.861.040,65
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.639.658,71	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-778.618,06	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		7.051,36
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		796.024,37
davon nicht realisierte Gewinne	784.053,84	
davon nicht realisierte Verluste	-35.832,72	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2025)		4.654.952,56

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS OVID ASIA PACIFIC INFRASTRUCTURE EQUITY I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2024)		4.424.285,81
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.011.557,85
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.940.121,12	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.951.678,97	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		29.927,49
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.208.843,77
davon nicht realisierte Gewinne	1.133.828,12	
davon nicht realisierte Verluste	5.464,32	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2025)		4.651.499,22

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS OVID ASIA PACIFIC INFRASTRUCTURE EQUITY SI

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2024)		2.370.625,69
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		4.383.500,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.989.126,59	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-605.626,47	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-39.476,02
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		941.444,13
davon nicht realisierte Gewinne	884.086,04	
davon nicht realisierte Verluste	-74.252,65	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2025)		7.656.093,92

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS OVID ASIA PACIFIC INFRASTRUCTURE EQUITY R

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	47.803,25	1,40
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	47.803,25	1,40
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Wiederanlage	47.803,25	1,40

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS OVID ASIA PACIFIC INFRASTRUCTURE EQUITY I

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	69.551,33	2,10
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	69.551,33	2,10
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Wiederanlage	69.551,33	2,10

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS OVID ASIA PACIFIC INFRASTRUCTURE EQUITY SI

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	131.610,74	2,45
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	131.610,74	2,45
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Wiederanlage	131.610,74	2,45

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE OVID ASIA PACIFIC INFRASTRUCTURE EQUITY R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	4.654.952,56	136,73
2024	1.990.836,18	110,45
2023	669.640,98	83,57
2022	1.881.843,73	90,91

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE OVID ASIA PACIFIC INFRASTRUCTURE EQUITY I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	4.651.499,22	140,78
2024	4.424.285,81	113,04
2023	4.442.310,77	84,94
2022	5.783.043,44	91,81

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE OVID ASIA PACIFIC INFRASTRUCTURE EQUITY SI

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	7.656.093,92	142,66
2024	2.370.625,69	114,25
2023	1.856.586,34	85,61
2022	1.896.798,20	92,27

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 %)		98,70
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 OVID Asia Pacific Infrastructure Equity R	EUR	136,73
Anteilwert OVID Asia Pacific Infrastructure Equity I	EUR	140,78
Anteilwert OVID Asia Pacific Infrastructure Equity SI	EUR	142,66
Umlaufende Anteile OVID Asia Pacific Infrastructure Equity R	STK	34.045,000
Umlaufende Anteile OVID Asia Pacific Infrastructure Equity I	STK	33.042,000
Umlaufende Anteile OVID Asia Pacific Infrastructure Equity SI	STK	53.668,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	OVID Asia Pacific Infrastructure Equity R	OVID Asia Pacific Infrastructure Equity I
ISIN	DE000A2QK456	DE000A2QK464
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.03.2021	01.03.2021
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,9250% p.a.	1,4250% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	0

	OVID Asia Pacific Infrastructure Equity SI
ISIN	DE000A2QK472
Währung	Euro
Fondsaufgabe	01.03.2021
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,9250% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%
Mindestanlagevolumen	250.000

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 OVID ASIA PACIFIC INFRASTRUCTURE EQUITY R

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,09 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE OVID ASIA PACIFIC INFRASTRUCTURE EQUITY I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,52 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE OVID ASIA PACIFIC INFRASTRUCTURE EQUITY SI

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,16 %
---	--------

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 01.11.2024 BIS 31.10.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	14.618.170,89
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 24.122,66 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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

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

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse OVID Asia Pacific Infrastructure Equity SI keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE00BV8WVB25	DC D.M.Str.-Vietnam Eq.(UC.)Fd Reg. Shares B Acc. EUR o.N. ¹⁾	1,50
IE0001MNZIZ1	E.I.Sturd.Fds-Strat.VN Prosp. Reg.Shs SI EUR Acc. oN ¹⁾	1,50

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

OVID Asia Pacific Infrastructure Equity R

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	19,28
--	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	262,41
Kosten BaFin	EUR	130,04

OVID Asia Pacific Infrastructure Equity I

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	27,37
--	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	447,80
Kosten BaFin	EUR	208,76

OVID Asia Pacific Infrastructure Equity SI

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	32,23
--	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	317,41
Kosten BaFin	EUR	175,20

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 FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

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

"Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene

Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen"

und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

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

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit

Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den

Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von

Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

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

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

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

Hamburg, 09. Februar 2026

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Ludger Wibbeke

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens OVID Asia Pacific Infrastructure Equity – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2024 bis zum 31. Oktober 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2024 bis zum 31. Oktober 2025, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 10.02.2026

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

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

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Ingenieur
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

VERWAHRSTELLE

Für die Investmenvermögen **OVID Asia Pacific Infrastructure Equity**:

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