

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

IAC-Aktien Global

30. September 2025



TOP Vermögensverwaltung AG

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht IAC-Aktien Global	4
Vermögensübersicht	6
Vermögensaufstellung	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	21
Allgemeine Angaben	24

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

IAC-Aktien Global

in der Zeit vom 01.10.2024 bis 30.09.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht IAC-Aktien Global für das Geschäftsjahr 01.10.2024 bis 30.09.2025

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel ist es, im Rahmen einer aktiven Strategie, einen attraktiven Wertzuwachs in Euro zu erwirtschaften. Der Fonds investiert in rund 50 internationale Blue-Chips, die das Fondsmanagement nach seinen strengen Auswahlkriterien als Qualitätsaktien sondiert hat. Neben bekannten Markennamen, hohem Marktanteil und einer hohen Marktkapitalisierung wird auf eine günstige, fundamentale Bewertung der ausgewählten Titel geachtet.

Der Fonds investiert zu diesem Zwecke zu mindestens 51% bis maximal 100% in Aktien.

Die Anlage in das Investmentvermögen IAC-Aktien Global richtet sich an einen durchschnittlich risikobereiten Anleger, der sein Anlagekapital über eine aktive Vermögensverwaltung betreut wissen möchte, über einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren verfügt und vorübergehende Wertschwankungen in Kauf nehmen kann.

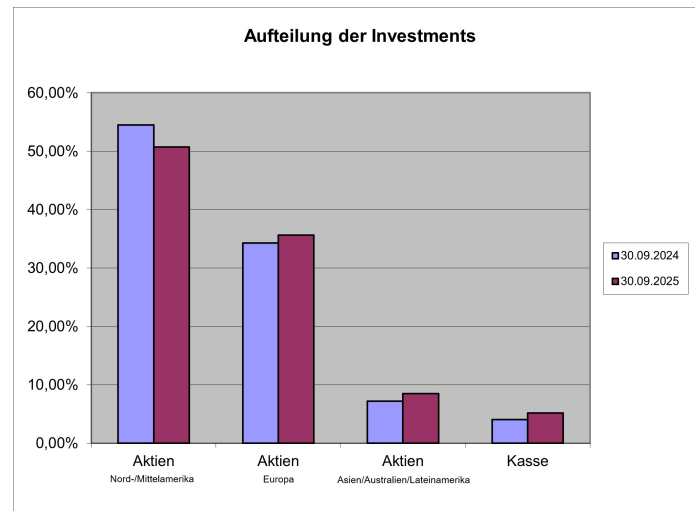
Portfoliostruktur

Während des Berichtszeitraums betrug der Aktienanteil am Fondsvermögen stets über 90%. Als Kassesurrogat wurden Bankguthaben gehalten, deren Anteil im Berichtszeitraum den Wert von 10% des Fondsvermögens nicht überschritten hat.

Die regionale Verteilung des Aktienanteils auf die Regionen Nord-/Mittelamerika, Europa und Asien/Australien/Lateinamerika veränderte sich im Berichtszeitraum nur wenig. Zum Geschäftsjahresende des Fonds verringerte sich der Anteil nord- und mittelamerikanischer Aktien von 54,5% auf 50,7%. Der Anteil europäischer Aktien erhöhte sich von 34,3% auf 35,6%, der Anteil asiatischer/australischer/lateinamerikanischer Aktien erhöhte sich von 7,2% auf 8,5%.

Im Gegenzug erhöhte sich der Anteil der Bankguthaben (inkl. Forderungen und Verbindlichkeiten sowie Derivate) zum Geschäftsjahresende des Fonds von 4,0% auf 5,1%.

Portfoliostruktur per 30.09.2025*



Quelle: TOP Vermögensverwaltung AG

Veräußerungsergebnisse

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Derivaten (Optionen & Futures) ursächlich.

Risikoanalyse

Die Risikomaße beziehen sich auf das Geschäftsjahr zum 30.09.2025 für die P-Klasse.

Volatilität: 10,13 %

Sharpe-Ratio: 0,42

Die Risikomaße beziehen sich auf das Geschäftsjahr zum 30.09.2025 für die I-Klasse.

Volatilität: 10,17 %

Sharpe-Ratio: 0,69

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 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.

Sonstige Hinweise

Das Fondsmanagement für den IAC-Aktien Global ist an die TOP Vermögensverwaltung AG, Itzehoe, ausgelagert.

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	332.276.263,58	100,89
1. Aktien	312.386.541,50	94,85
2. Derivate	-8.091.271,74	-2,46
3. Bankguthaben	25.878.808,40	7,86
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.102.185,42	0,64
II. Verbindlichkeiten	-2.931.489,74	-0,89
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-2.931.489,74	-0,89
III. Fondsvermögen	EUR 329.344.773,84	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	312.386.541,50	94,85	
Aktien						EUR	312.386.541,50	94,85	
AU000000BHP4	BHP Billiton Ltd.	STK	250.000	0	0	AUD	41,9100	5.873.531,97	1,78
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	105.500	70.000	0	CHF	72,0900	8.129.871,73	2,47
CH0012005267	Novartis AG	STK	70.000	0	0	CHF	99,0500	7.411.544,63	2,25
DK0010244425	A.P.Møller-Mærsk A/S	STK	2.550	0	0	DKK	12.710,0000	4.342.010,07	1,32
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B	STK	129.190	59.190	0	DKK	351,5000	6.083.581,40	1,85
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	STK	90.000	0	0	EUR	50,9600	4.586.400,00	1,39
DE000BASF111	BASF SE	STK	118.000	0	0	EUR	42,5900	5.025.620,00	1,53
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	285.000	150.000	0	EUR	27,7150	7.898.775,00	2,40
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK	58.000	0	0	EUR	85,5600	4.962.480,00	1,51
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	150.000	150.000	0	EUR	38,0200	5.703.000,00	1,73
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK	8.800	0	0	EUR	523,1000	4.603.280,00	1,40
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	86.000	0	0	EUR	53,8900	4.634.540,00	1,41
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Vz.	STK	120.000	0	0	EUR	33,4800	4.017.600,00	1,22
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd.	STK	1.200	0	0	EUR	1.275,0000	1.530.000,00	0,46
GB00BP6MXD84	Shell PLC	STK	192.200	0	0	EUR	31,0150	5.961.083,00	1,81
FR0000120271	TotalEnergies SE	STK	102.500	0	0	EUR	53,0500	5.437.625,00	1,65
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	135.000	0	0	EUR	50,3600	6.798.600,00	2,06
GB0007980591	BP PLC	STK	1.400.000	0	0	GBP	4,3460	6.959.963,40	2,11
GB00BN7SWP63	GSK PLC	STK	288.000	0	0	GBP	15,1800	5.000.960,88	1,52
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK	120.000	0	0	GBP	49,1500	6.746.739,88	2,05
GB00BP6MXD84	Shell PLC	STK	32.800	0	0	GBP	26,9600	1.011.539,69	0,31
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	STK	6.000.000	0	0	GBP	0,8566	5.879.203,84	1,79
HK0941009539	China Mobile Ltd.	STK	770.000	0	0	HKD	84,9000	7.160.554,68	2,17
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd.	STK	970.000	0	0	HKD	50,9000	5.408.013,49	1,64
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK	123.000	0	0	HKD	660,0000	8.891.955,84	2,70
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. (sp.ADRs)/1	STK	72.000	0	0	USD	179,9000	11.041.984,57	3,35
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK	45.000	0	0	USD	244,0500	9.362.132,90	2,84
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	43.000	0	14.000	USD	222,1700	8.143.992,16	2,47
US0311621009	Amgen Inc.	STK	12.000	0	0	USD	273,9700	2.802.642,68	0,85
US0378331005	Apple Inc.	STK	46.500	0	0	USD	254,4300	10.085.669,84	3,06
CA06849F1080	Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N.	STK	370.000	370.000	0	USD	33,1400	10.452.921,87	3,17
US0846701086	Berkshire Hathaway Inc. A	STK	8	0	0	USD	749.300,0000	5.110.097,61	1,55
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	2.000	0	600	USD	5.454,8100	9.300.217,38	2,82
PA1436583006	Carnival Corp. Paired Ctf(1Sh.Carn.+1SBI P&O)	STK	300.000	0	90.000	USD	29,4000	7.518.861,09	2,28
US1912161007	Coca-Cola Co., The	STK	68.500	0	0	USD	66,0400	3.856.391,46	1,17
US4592001014	Intl Business Machines Corp.	STK	14.000	0	33.000	USD	279,8000	3.339.329,10	1,01

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	44.500	0	0	USD 181,6200	6.889.808,62	2,09
US5007541064	Kraft Heinz Co.		STK	146.000	0	0	USD 25,7000	3.198.670,13	0,97
US5801351017	McDonald's Corp.		STK	14.000	0	0	USD 302,9900	3.616.094,80	1,10
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC		STK	77.500	0	0	USD 93,9700	6.208.324,45	1,89
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	15.800	0	5.000	USD 743,4000	10.012.974,72	3,04
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	23.700	0	0	USD 514,6000	10.396.845,83	3,16
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.		STK	125.000	0	0	USD 84,5400	9.008.567,41	2,74
US68389X1054	Oracle Corp.		STK	26.000	0	55.000	USD 282,7600	6.267.217,94	1,90
US7134481081	PepsiCo Inc		STK	22.500	0	0	USD 140,1700	2.688.568,26	0,82
US7170811035	Pfizer Inc		STK	250.000	0	0	USD 23,8500	5.082.903,54	1,54
US7427181091	Procter & Gamble		STK	26.800	0	0	USD 153,5300	3.507.611,78	1,07
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd.		STK	3.550	0	0	USD 1.496,0000	4.527.343,25	1,37
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.		STK	22.000	22.000	0	USD 273,2300	5.124.299,90	1,56
US91912E1055	Vale S.A. (ADR)		STK	410.000	0	0	USD 10,7500	3.757.299,35	1,14
US92826C8394	VISA Inc. Class A		STK	22.000	0	0	USD 340,1600	6.379.540,51	1,94
US2546871060	Walt Disney Co., The		STK	47.500	0	0	USD 114,7800	4.647.755,85	1,41
Summe Wertpapiervermögen							EUR	312.386.541,50	94,85
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-8.091.271,74	-2,46
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-6.184.054,39	-1,88
Optionsrechte							EUR	-6.184.054,39	-1,88
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	-6.184.054,39	-1,88
Call S&P 500 5850,0000000000 19.12.2025		XCBO	Anzahl	-82			USD 890,8000	-6.226.980,95	-1,89
Put S&P 500 5400,0000000000 19.12.2025		XCBO	Anzahl	27			USD 18,6500	42.926,56	0,01
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-1.907.217,35	-0,58
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							EUR	1.282.167,76	0,39
Offene Positionen							EUR	1.282.167,76	0,39
USD/EUR 16.70 Mio.		OTC						1.282.167,76	0,39
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	-3.189.385,11	-0,97
Offene Positionen							EUR	-3.189.385,11	-0,97
JPY/EUR 4900.00 Mio.		OTC						-3.189.385,11	-0,97
Bankguthaben							EUR	25.878.808,40	7,86
EUR - Guthaben bei:							EUR	21.061.197,33	6,39
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	21.061.197,33				21.061.197,33	6,39
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	4.817.611,07	1,46
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	494.731.584,00				2.837.170,37	0,86

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	2.323.155,96	im Berichtszeitraum			1.980.440,70	0,60
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.102.185,42	0,64
Cash Collateral			EUR	1.790.000,00				1.790.000,00	0,54
Dividendenansprüche			EUR	284.203,50				284.203,50	0,09
Zinsansprüche			EUR	27.981,92				27.981,92	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-2.931.489,74	-0,89
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-2.931.489,74				-2.931.489,74	-0,89
Fondsvermögen							EUR	329.344.773,84	100,00
Anteilwert IAC-Aktien Global P							EUR	103,39	
Anteilwert IAC-Aktien Global I							EUR	2.093,08	
Umlaufende Anteile IAC-Aktien Global P							STK	3.175.226,000	
Umlaufende Anteile IAC-Aktien Global I							STK	500,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2025					
Australischer Dollar	(AUD)	1,783850	=	1 Euro (EUR)	
Britisches Pfund	(GBP)	0,874200	=	1 Euro (EUR)	
Dänische Krone	(DKK)	7,464400	=	1 Euro (EUR)	
Hongkong-Dollar	(HKD)	9,129600	=	1 Euro (EUR)	
Japanischer Yen	(JPY)	174,375000	=	1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	(CHF)	0,935500	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,173050	=	1 Euro (EUR)	

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCBO CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE

OTC

Over-The-Counter

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				
US02390A1016	América Móvil S.A.B. de C.V. Reg.Shs Cl.B (Sp.ADRs)/20 o.N.	STK	0	315.000
CA0679011084	Barrick Gold Corp.	STK	0	370.000
US4581401001	Intel Corp.	STK	0	198.000

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			151.838
DAX Index				
MSCI EAFE Index				
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			86.369
S&P 500 Index)				
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			1.580
S&P 500 Index)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			6.600
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
S&P 500 Index)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) IAC-AKTIEN GLOBAL P

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2024 BIS 30.09.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		959.119,65
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		7.336.818,46
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		458.823,10
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.157.219,27
5. Sonstige Erträge		425.373,85
Summe der Erträge		8.022.915,79
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-37.819,27
2. Verwaltungsvergütung		-9.472.863,24
a) fix	-7.208.022,05	
b) performanceabhängig	-2.264.841,19	
3. Verwahrstellenvergütung		-156.700,47
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-16.245,16
5. Sonstige Aufwendungen		-3.403,19
6. Aufwandsausgleich		130.287,10
Summe der Aufwendungen		-9.556.744,23
III. Ordentlicher Nettoertrag		-1.533.828,44
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		31.932.987,19
2. Realisierte Verluste		-18.672.086,55
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		13.260.900,64
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		11.727.072,20
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		4.494.153,17
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		4.478.417,61
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		8.972.570,78
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		20.699.642,98

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG IAC-AKTIEN GLOBAL I**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2024 BIS 30.09.2025**

		EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		3.022,83
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		23.075,90
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.429,61
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-3.630,79
5. Sonstige Erträge		1.338,62
Summe der Erträge		25.236,17
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-115,40
2. Verwahrstellenvergütung		-484,43
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-52,18
4. Sonstige Aufwendungen		-10,60
Summe der Aufwendungen		-662,61
III. Ordentlicher Nettoertrag		24.573,56
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		99.107,03
2. Realisierte Verluste		-57.220,24
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		41.886,79
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		66.460,35
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		15.616,51
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		8.580,73
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		24.197,24
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		90.657,59

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS IAC-AKTIE GLOBAL P

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2024)		318.468.648,62
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-10.934.495,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	19.451.721,79	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-30.386.217,08	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		64.437,83
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		20.699.642,98
davon nicht realisierte Gewinne	4.494.153,17	
davon nicht realisierte Verluste	4.478.417,61	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2025)		328.298.234,14

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS IAC-AKTIE GLOBAL I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2024)		955.882,11
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		90.657,59
davon nicht realisierte Gewinne	15.616,51	
davon nicht realisierte Verluste	8.580,73	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2025)		1.046.539,70

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS IAC-AKTIEN GLOBAL P

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	11.727.072,20	3,69
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	11.727.072,20	3,69
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Wiederanlage	11.727.072,20	3,69

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS IAC-AKTIEN GLOBAL I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	267.062,91	534,13
1. Vortrag aus dem Vorjahr	143.382,32	286,76
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	66.460,35	132,92
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	57.220,24	114,44
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-267.062,92	-534,13
1. Der Wiederanlage zugeführt	-110.081,96	-220,16
2. Vortrag auf neue Rechnung	-156.980,96	-313,96
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE IAC-AKTIEN GLOBAL P

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	328.298.234,14	103,39
2024	318.468.648,62	96,91
2023	307.503.871,85	93,33
2022	259.874.531,68	86,41

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE IAC-AKTIEN GLOBAL I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	1.046.539,70	2.093,08
2024	955.882,11	1.911,76
2023	896.589,82	1.793,18
2022	809.004,65	1.618,01

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	70.608.585,13
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
Dow Jones - Global Titans 50 in Euro		100,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		1,03%
größter potenzieller Risikobetrag		2,33%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,62%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,42

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 IAC-Aktien Global P	EUR	103,39
Anteilwert IAC-Aktien Global I	EUR	2.093,08
Umlaufende Anteile IAC-Aktien Global P	STK	3.175.226,000
Umlaufende Anteile IAC-Aktien Global I	STK	500,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	IAC-Aktien Global P	IAC-Aktien Global I
ISIN	DE000A0M2JB5	DE000A141V68
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.02.2008	01.02.2016
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	2,30% p.a.	0,00% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,25%	0,00%
Mindestanlagevolumen	50	500.000

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 IAC-AKTIE GLOBAL P

Performanceabhängige Vergütung	0,72 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,35 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE IAC-AKTIE GLOBAL I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,06 %
---	--------

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 01.10.2024 BIS 30.09.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	577.482.457,15
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	577.482.457,15
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 53.404,02 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse IAC-Aktien Global P sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

IAC-Aktien Global P

Sonstige Erträge

Erträge aus Quellensteuererstattung	EUR	334.603,38
-------------------------------------	-----	------------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Collateral	EUR	2.243,04
--------------------	-----	----------

IAC-Aktien Global I

Sonstige Erträge

Erträge aus Quellensteuererstattung	EUR	1.051,73
-------------------------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Collateral	EUR	6,96
--------------------	-----	------

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigte als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der TOP Vermögensverwaltung AG für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	TOP Vermögensverwaltung AG
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR 2.751.439,58
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	33

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, 15. Januar 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 IAC-Aktien Global – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 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 16.01.2026

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

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST