

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

TOP-Investors Global

30. September 2025



TOP Vermögensverwaltung AG

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

|                                           |    |
|-------------------------------------------|----|
| Tätigkeitsbericht TOP-Investors Global    | 4  |
| Vermögensübersicht                        | 7  |
| Vermögensaufstellung                      | 8  |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV               | 13 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers | 17 |
| Allgemeine Angaben                        | 20 |

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

TOP-Investors 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 TOP-Investors Global für das Geschäftsjahr 01.10.2024 bis 30.09.2025

## Anlageziel und Anlagepolitik

Im Rahmen der Anlagepolitik werden jeweils rund 10% des Fondsvolumens in zehn Zielfonds investiert, die von Zielfondsmanagern betreut werden, die aus Sicht des Dachfondsmanagers zu den besten Fondsmanagern der Welt zählen. Der Fonds bietet Anlegern damit die Möglichkeit, über einen indirekten Multi-Manager-Ansatz vom Know-How und den Renditechancen von zehn globalen TOP-Investoren zu profitieren.

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

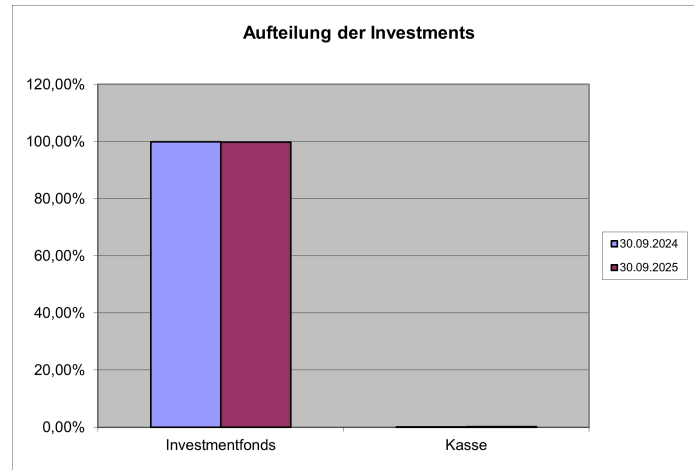
Die Anlage in das Investmentvermögen TOP-Investors Global richtet sich an einen Anleger, der sein Anlagekapital über eine aktive Vermögensverwaltung betreut wissen möchte, über einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren verfügt und vorübergehende Wertschwankungen in Kauf nehmen kann.

## Portfoliostruktur

Während des Berichtszeitraums betrug der Anteil anderer Investmentvermögen am Fondsvermögen stets über 90% (außer kurzfristig bei Zielfondswechsel). Als Kasse-surrogat wurden Bankguthaben gehalten, deren Anteil im Berichtszeitraum den Wert von 10% des Fondsvermögens nicht überschritten hat (außer kurzfristig bei Zielfondswechsel).

Der Anteil anderer Investmentvermögen sowie der Anteil der Bankguthaben am Fondsvermögen veränderten sich im Berichtszeitraum wie folgt: Zum Geschäftsjahresende des Fonds verringerte sich der Anteil anderer Investmentvermögen von 99,9% auf 99,85%, während sich der Anteil der Bankguthaben (inkl. Forderungen und Verbindlichkeiten) zum Geschäftsjahresende von 0,1% auf 0,15% erhöhte.

## Portfoliostruktur per 30.09.2025\*



Quelle: TOP Vermögensverwaltung AG

## Veräußerungsergebnisse

Die realisierten Gewinne resultieren aus der Veräußerung von Investmentvermögen. Realisierte Verluste lagen im Berichtszeitraum nicht vor.

## Risikoanalyse

Die Risikomaße beziehen sich auf einen Zeitraum für das Geschäftsjahr zum 30.09.2025.

Volatilität: 8,11 %

Sharpe-Ratio: 0,27

## 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 Zielfonds:**

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

**Adressenausfallrisiken Zielfonds:**

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

**Zinsänderungsrisiken Zielfonds:**

Das Sondervermögen ist Zinsänderungsrisiken über Zielfonds-Investments in Rentenpapiere ausgesetzt. Sofern die Zielfonds in festverzinsliche Wertpapiere investieren könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

**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 diese Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

**Sonstige Hinweise**

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

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

|                                  | Kurswert<br>in EUR        | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|----------------------------------|---------------------------|--------------------------------------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   | <b>106.746.600,95</b>     | <b>100,64</b>                              |
| 1. Investmentanteile             | 105.905.691,71            | 99,85                                      |
| 2. Bankguthaben                  | 837.770,37                | 0,79                                       |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 3.138,87                  | 0,00                                       |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>     | <b>-678.191,71</b>        | <b>-0,64</b>                               |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten    | -678.191,71               | -0,64                                      |
| <b>III. Fondsvermögen</b>        | <b>EUR 106.068.409,24</b> | <b>100,00</b>                              |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2025

| ISIN                                           | Gattungsbezeichnung                                          | Markt | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg.in 1.000 | Bestand<br>30.09.2025 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge |                     | Kurs        | Kurswert<br>in EUR    | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------|--------------------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|---------------------|-------------|-----------------------|--------------------------------------------|
|                                                |                                                              |       |                                            |                       |                   |                      | im Berichtszeitraum |             |                       |                                            |
| <b>Investmentanteile</b>                       |                                                              |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b>  | <b>105.905.691,71</b> | <b>99,85</b>                               |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>         |                                                              |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b>  | <b>105.905.691,71</b> | <b>99,85</b>                               |
| DE000A0HF4S5                                   | ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS                                   | ANT   |                                            | 259                   | 0                 | 0                    | EUR                 | 41.785,6900 | 10.822.493,71         | 10,20                                      |
| DE000DWS18Q3                                   | DWS Top Dividende TFC                                        | ANT   |                                            | 54.000                | 0                 | 0                    | EUR                 | 198,7000    | 10.729.800,00         | 10,12                                      |
| LU0114763096                                   | F.Temp.Inv.Fds-T.Growth (EUR)<br>Namens-Anteile I (acc.)o.N. | ANT   |                                            | 354.000               | 0                 | 0                    | EUR                 | 29,0400     | 10.280.160,00         | 9,69                                       |
| LU0048578792                                   | Fidelity Fds-Europ. Growth Fd.<br>Reg.Shares A               | ANT   |                                            | 520.000               | 0                 | 0                    | EUR                 | 20,8100     | 10.821.200,00         | 10,20                                      |
| LU0320532970                                   | Flossb.v.Storch-Global Quality I                             | ANT   |                                            | 21.100                | 0                 | 0                    | EUR                 | 473,2800    | 9.986.208,00          | 9,41                                       |
| DE0008478116                                   | FMM-Fonds                                                    | ANT   |                                            | 13.400                | 0                 | 800                  | EUR                 | 792,3500    | 10.617.490,00         | 10,01                                      |
| LU2133245436                                   | Huber Portf.-Huber Portfolio Act.<br>au Port. I EUR Dis. oN  | ANT   |                                            | 3.100                 | 0                 | 0                    | EUR                 | 3.604,1600  | 11.172.896,00         | 10,53                                      |
| DE000A0H08T8                                   | LOYS Philosophie Bruns A (t)                                 | ANT   |                                            | 26.000                | 26.000            | 0                    | EUR                 | 404,3400    | 10.512.840,00         | 9,91                                       |
| LI0111367715                                   | PI Global Value Fund                                         | ANT   |                                            | 49.400                | 4.400             | 0                    | EUR                 | 210,7600    | 10.411.544,00         | 9,82                                       |
| LU1493701376                                   | Robeco Asia-Pacific Equities Act.<br>Nom. Class I (EUR) o.N. | ANT   |                                            | 54.000                | 54.000            | 0                    | EUR                 | 195,3900    | 10.551.060,00         | 9,95                                       |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>                |                                                              |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b>  | <b>105.905.691,71</b> | <b>99,85</b>                               |
| <b>Bankguthaben</b>                            |                                                              |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b>  | <b>837.770,37</b>     | <b>0,79</b>                                |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>                     |                                                              |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b>  | <b>837.770,37</b>     | <b>0,79</b>                                |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG            |                                                              |       | EUR                                        | 837.770,37            |                   |                      |                     |             | 837.770,37            | 0,79                                       |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>           |                                                              |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b>  | <b>3.138,87</b>       | <b>0,00</b>                                |
| Zinsansprüche                                  |                                                              |       | EUR                                        | 3.138,87              |                   |                      |                     |             | 3.138,87              | 0,00                                       |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>              |                                                              |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b>  | <b>-678.191,71</b>    | <b>-0,64</b>                               |
| Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>       |                                                              |       | EUR                                        | -678.191,71           |                   |                      |                     |             | -678.191,71           | -0,64                                      |
| <b>Fondsvermögen</b>                           |                                                              |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b>  | <b>106.068.409,24</b> | <b>100,00</b>                              |
| <b>Anteilwert TOP-Investors Global</b>         |                                                              |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>EUR</b>  | <b>82,29</b>          |                                            |
| <b>Umlaufende Anteile TOP-Investors Global</b> |                                                              |       |                                            |                       |                   |                      |                     | <b>STK</b>  | <b>1.288.931,000</b>  |                                            |

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

## 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.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge |
|----------------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------|-----------------------|
| <b>Investmentanteile</b>               |                                            |                                             |                    |                       |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b> |                                            |                                             |                    |                       |
| LU0277768098                           | LOYS - LOYS Global S                       | ANT                                         | 350                | 8.650                 |
| FR0011238344                           | Magellan SICAV Act.au Port.I(EUR)4Déc.o.N. | ANT                                         | 14.000             | 469.000               |

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

| Gattungsbezeichnung | Stück bzw.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe /<br>Zugänge | Verkäufe /<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---------------------|---------------------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|
|---------------------|---------------------------------------------|--------------------|-----------------------|---------------------|

Fehlanzeige

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) TOP-INVESTORS GLOBAL

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2024 BIS 30.09.2025

|                                                            | EUR           | EUR                  |
|------------------------------------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>I. Erträge</b>                                          |               |                      |
| 1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                 |               | 36.517,99            |
| 2. Erträge aus Investmentanteilen                          |               | 571.738,19           |
| 3. Sonstige Erträge                                        |               | 147.447,08           |
| <b>Summe der Erträge</b>                                   |               | <b>755.703,26</b>    |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                    |               |                      |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                              |               | -3,60                |
| 2. Verwaltungsvergütung                                    |               | -2.465.992,64        |
| a) fix                                                     | -1.950.220,39 |                      |
| b) performanceabhängig                                     | -515.772,25   |                      |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                 |               | -51.320,25           |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                   |               | -11.623,11           |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                   |               | -514,00              |
| 6. Aufwandsausgleich                                       |               | -16.393,30           |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                              |               | <b>-2.545.846,90</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                       |               | <b>-1.790.143,64</b> |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                           |               |                      |
| 1. Realisierte Gewinne                                     |               | 4.835.761,78         |
| 2. Realisierte Verluste                                    |               | 0,00                 |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                 |               | <b>4.835.761,78</b>  |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>        |               | <b>3.045.618,14</b>  |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne         |               | 1.584.569,38         |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste        |               | 0,00                 |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b> |               | <b>1.584.569,38</b>  |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                   |               | <b>4.630.187,52</b>  |

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS TOP-INVESTORS GLOBAL

|                                                                               | EUR           | EUR                   |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2024)</b> |               | <b>98.156.767,14</b>  |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr                |               | 0,00                  |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                                             |               | 3.266.959,47          |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                                  | 11.086.134,78 |                       |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                                 | -7.819.175,31 |                       |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                                         |               | 14.495,11             |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres                                               |               | 4.630.187,52          |
| davon nicht realisierte Gewinne                                               | 1.584.569,38  |                       |
| davon nicht realisierte Verluste                                              | 0,00          |                       |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2025)</b>  |               | <b>106.068.409,24</b> |

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS TOP-INVESTORS GLOBAL

|                                              | insgesamt<br>EUR    | je Anteil<br>EUR |
|----------------------------------------------|---------------------|------------------|
| <b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>     | <b>3.045.618,14</b> | <b>2,36</b>      |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 3.045.618,14        | 2,36             |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen          | 0,00                | 0,00             |
| <b>II. Wiederanlage</b>                      | <b>3.045.618,14</b> | <b>2,36</b>      |

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE TOP-INVESTORS GLOBAL

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende<br>des Geschäftsjahres<br>EUR | Anteilwert<br>EUR |
|---------------|-----------------------------------------------------|-------------------|
| 2025          | 106.068.409,24                                      | 82,29             |
| 2024          | 98.156.767,14                                       | 78,67             |
| 2023          | 91.202.020,03                                       | 70,77             |
| 2022          | 84.460.455,23                                       | 65,85             |

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

|                                                                                                                                                                                                           |     |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|------------------|
| Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure                                                                                                                                                     | EUR | 0,00             |
| <b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>                                                                                                                                                         |     |                  |
| Fehlanzeige                                                                                                                                                                                               |     |                  |
| <b>Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.</b> |     |                  |
| <b>Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)</b>                                                                                                                                     |     |                  |
| MSCI - World Index                                                                                                                                                                                        |     | 100,00%          |
| <b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>                                                                                                                            |     |                  |
| kleinster potenzieller Risikobetrag                                                                                                                                                                       |     | 1,02%            |
| größter potenzieller Risikobetrag                                                                                                                                                                         |     | 1,89%            |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag                                                                                                                                                              |     | 1,40%            |
| <b>Risikomodell (§10 DerivateV)</b>                                                                                                                                                                       |     | Full-Monte-Carlo |
| <b>Parameter (§11 DerivateV)</b>                                                                                                                                                                          |     |                  |
| Konfidenzniveau                                                                                                                                                                                           |     | 99,00%           |
| Haltedauer                                                                                                                                                                                                |     | 1 Tage           |
| Länge der historischen Zeitreihe                                                                                                                                                                          |     | 1 Jahr           |
| <b>Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte</b>                                                                                                         |     | 0,98             |

### 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 TOP-Investors Global         | EUR | 82,29         |
| Umlaufende Anteile TOP-Investors Global | STK | 1.288.931,000 |

### 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 TOP-INVESTORS GLOBAL

|                                         |        |
|-----------------------------------------|--------|
| Performanceabhängige Vergütung          | 0,50 % |
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 2,76 % |

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

## TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.10.2024 BIS 30.09.2025

| Transaktionen                                   | Volumen in Fondswährung |
|-------------------------------------------------|-------------------------|
| Transaktionsvolumen gesamt                      | 43.030.556,50           |
| Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen | 43.030.556,50           |
| Relativ in %                                    | 100,00 %                |

Transaktionskosten: 270,00 EUR

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

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

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

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

| ISIN         | Fondsname                                                               | Nominale<br>Verwaltungsvergütung<br>der Zielfonds<br>in % |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| DE000A0HF4S5 | ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS <sup>1)</sup>                                | 0,72                                                      |
| DE000DWS18Q3 | DWS Top Dividende TFC <sup>1)</sup>                                     | 0,80                                                      |
| LU0114763096 | F.Temp.Inv.Fds-T.Growth (EUR) Namens-Anteile I (acc.)o.N. <sup>1)</sup> | 0,70                                                      |
| LU0048578792 | Fidelity Fds-Europ. Growth Fd. Reg.Shares A <sup>1)</sup>               | 1,50                                                      |
| LU0320532970 | Flossb.v.Storch-Global Quality I <sup>1)</sup>                          | 0,65                                                      |
| DE0008478116 | FMM-Fonds <sup>1)</sup>                                                 | 1,55                                                      |
| LU2133245436 | Huber Portf.-Huber Portfolio Act. au Port. I EUR Dis. oN <sup>1)</sup>  | 0,88                                                      |
| LU0277768098 | LOYS - LOYS Global S <sup>1)</sup>                                      | 0,45                                                      |
| DE000A0H08T8 | LOYS Philosophie Bruns A (t) <sup>1)</sup>                              | 0,90                                                      |
| FR0011238344 | Magellan SICAV Act.au Port.I.(EUR)4Déc.o.N. <sup>1)</sup>               | 1,25                                                      |
| LI0111367715 | PI Global Value Fund <sup>1)</sup>                                      | 1,50                                                      |
| LU1493701376 | Robeco Asia-Pacific Equities Act. Nom. Class I (EUR) o.N. <sup>1)</sup> | 0,80                                                      |

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### TOP-Investors Global

#### Sonstige Erträge

|                                 |     |            |
|---------------------------------|-----|------------|
| Erträge aus Kick-Back Zahlungen | EUR | 147.307,36 |
|---------------------------------|-----|------------|

#### Sonstige Aufwendungen

|              |     |        |
|--------------|-----|--------|
| Kosten Bafin | EUR | 514,00 |
|--------------|-----|--------|

## 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.

|                                                                                                                       |            |                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------|
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)</b> | <b>EUR</b> | <b>28.504.408</b> |
| davon feste Vergütung                                                                                                 | EUR        | 24.388.372        |
| davon variable Vergütung                                                                                              | EUR        | 4.116.036         |
| <b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>                                                                      | <b>EUR</b> | <b>0</b>          |
| <b>Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)</b>                                              |            | <b>352</b>        |
| <b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>                                                                            | <b>EUR</b> | <b>0</b>          |
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen</b>    | <b>EUR</b> | <b>1.503.449</b>  |
| 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 |                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b> | <b>EUR</b>                 | <b>2.751.439,58</b> |
| davon feste Vergütung                                                                                              | EUR                        | 0,00                |
| davon variable Vergütung                                                                                           | EUR                        | 0,00                |
| <b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>                                                                   | <b>EUR</b>                 | <b>0,00</b>         |
| <b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>                                                           |                            | <b>31</b>           |

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

## 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 TOP-Investors 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](mailto:info@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://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](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST