

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

EQUINOX Aktien Euroland

31. Dezember 2024

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht EQUINOX Aktien Euroland	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	17
Allgemeine Angaben	20
Zusätzliche Informationen für den Anleger in der Schweiz	22

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

EQUINOX Aktien Euroland

in der Zeit vom 01.01.2024 bis 31.12.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# Tätigkeitsbericht des EQUINOX Aktien Euroland für das Geschäftsjahr vom 01.01.2024 bis zum 31.12.2024

## Anlageziel und Anlagepolitik

Der EQUINOX Aktien Euroland ist ein Aktienfonds, dessen Ziel es ist, mittels konsequenter und disziplinierter Entscheidungsmechanismen einen Kapitalzuwachs auf mittlere bis lange Sicht zu erzielen. Der Aktienfonds investiert vor allem in erstklassige europäische Aktien in EUR. Mindestens 51% seines Gesamtvermögens werden in liquiden Aktien erstklassiger Unternehmungen, die ihren Sitz im europäischen Währungsraum haben, gehalten. Der Investitionsgrad in Aktien wird dabei aktiv zwischen 0% und 100% unter Zuhilfenahme von Indexfutures gesteuert. Die Auswahl von Einzeltiteln wie auch die aktive Steuerung der Aktienquote erfolgen auf der Basis systematischer Entscheidungsprozesse. Sie erlauben es, die immer größer werdende Flut an Daten emotionslos zu verarbeiten und geben dem Manager klare und eindeutige Handlungsanweisungen. Die Anlagepolitik zeichnet sich durch eine ausgewogene Risikoverteilung nach Unternehmen und Branchen aus.

## Portfoliostruktur

Die für das Management des EQUINOX Aktien Euroland zuständige Zürcher Investmentboutique Freigeist Asset Management AG (nachfolgend Freigeist) fällt ihre Anlageentscheide auf Basis stetig weiterentwickelter, quantitativer Modelle. Dabei kombiniert Freigeist konsequent zwei Modelle: eines zur Vermögensallokation, bestehend aus fünf kombinierten Signalen und eines für die Aktienselektion.

Die fünf Signale «Dynamic Vola», «Stress», «Macro», «Turning-Points» sowie «Financial Health», wurden täglich berechnet und die Gewichtung mittels eines Algorithmus festgelegt, welcher regelmässig überprüft wird. Der zusätzliche Gewichtsalgorithmus optimiert das Risiko/Rendite-Profil auf Stufe Einzeltitel.

Das Hauptaugenmerk der Anlagen liegt im Euro-Raum, um das Währungsrisiko für das Zielpublikum - Investoren in Europa - möglichst gering zu halten. Der EQUINOX Aktien Euroland war über die ganze Berichtsperiode sehr breit diversifiziert mit mindestens 40 Einzelanlagen im Aktienbereich.

Dem systematischen Prozess für die Vermögensalloka-

tion folgend lag die Netto-Aktienquote (nach Futures-Absicherungen) des EQUINOX Aktien Euroland während der Berichtsperiode (01.01.2024- 31.12.2024) bei ca. 72%. Wir konnten aufgrund der getätigten Absicherungen vor allem die starken Ausschläge nach unten vermeiden und somit Risiko reduzieren. In der Summe lagen wir am Ende der Berichtsperiode im positiven Bereich. Vor allem zu Beginn des Jahres waren wir mit deutlich reduzierter Aktienquote unterwegs und die somit relative Minderrendite konnte nicht mehr aufgeholt werden.

Auf Einzeltitelebene wurde ausschließlich in Aktienwert aus dem Euro Stoxx 50 investiert und somit resultiert ein zu jedem Zeitpunkt höchst liquides und diversifiziertes Portfolio. Per Ende 2024 bestand das Portfolio aus ca. 48 Einzelaktien.

Auf Sektorebene hielten wir uns mehrheitlich an die Verteilung des Euro Stoxx 50. Nennenswerte Abweichungen bestanden in den Sektoren IT respektive Luxusgüter.

Es erfolgen keine Investitionen in Hedge-Fonds oder sonstigen alternativen Anlagen. Derivatpositionen werden nur zu Absicherungszwecken eingegangen und über börsenregulierte Instrumente gehandelt (Euro Stoxx 50 Future).

## Wertentwicklung



## Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften der Anteilsklassen des EQUINOX Aktien Euroland betrug für den Berichtszeitraum (01.01.2024 - 31.12.2024) EUR 550.461,80

Realisierte Gewinne: EUR 1.700.019,03

Realisierte Verluste: EUR -1.149.557,23

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Verluste Indexfutures ursächlich.

### Portfolio Risiken

Freigeist verfolgt einen aktiven Anlagestil. Performance-Schwankungen sind deshalb an der Tagesordnung.

Freigeist legt ein Schwergewicht auf das Risikomanagement. Leitlinien, welche die Wahrscheinlichkeit übermäßiger Risiken vermindern, werden bereits bei und vor der Portfolio-Konstruktion gelegt. Ein wesentlicher Pfeiler stellt dabei der Aufbau der systematischen Prozesse dar. Die eingesetzten Modelle für die Bestimmung der Aktienquote, wie auch für die Selektion von Einzeltiteln, basiert auf einer Vielzahl von unterschiedlichen Faktoren. Die Abhängigkeit gegenüber einzelnen Einflussgrößen kann dadurch vermindert werden, was zur Optimierung der Risiko-Rendite-Eigenschaften beiträgt.

Zusätzlich zu dem ex-ante Portfoliomanagement wird versucht, durch die Struktur des Portfolios Risiken abzufedern. Mit rund 48 Einzelaktien ist das Portfolio des EQUINOX Aktien Euroland breit abgestützt. Klumpenrisiken können dadurch vermieden werden. Durch den Einsatz von börsenkotierten Instrumenten auf derivativer Ebene (Absicherungsgeschäfte) können außerdem Gegenparteirisiken ausgeschlossen werden.

Neben dem ex-ante Risikomanagement werden auch ex-post Risikokennzahlen gemessen. Durch die Erhebung von rollenden Risikokennzahlen wird laufend überprüft, ob sich Risikoparameter in Größenordnungen bewegen, welche auch in den historischen Analysen anzutreffen waren. Übertreffen aktuelle Risikogrößen historische Durchschnittswerte, wird durch das Investment Team entschieden, ob Maßnahmen zu ergreifen sind. Die letztendliche Entscheidung liegt beim CEO der Freigeist.

Der EQUINOX Aktien Euroland erzielte in der Berichtsperiode (01.01.2024 - 31.12.2024) eine Performance von 2.98%.

### 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.

### 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, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. 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.

### 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.

### Operationelle Risiken (IT-Risk-Management, Data Risk Management, Personelle 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 Orderprozesses.

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 Hinweise**

Das Portfoliomanagement für den EQUINOX Aktien Euroland erfolgt durch die Freigeist Asset Management AG, Zürich.

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>14.311.347,36</b>	<b>100,23</b>
1. Aktien	14.080.978,92	98,61
2. Bankguthaben	229.802,31	1,61
3. Sonstige Vermögensgegenstände	566,13	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-32.256,65</b>	<b>-0,23</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-32.256,65	-0,23
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 14.279.090,71</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>14.080.978,92</b>	<b>98,61</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>14.080.978,92</b>	<b>98,61</b>
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	681	150	281	EUR 236,0000	160.716,00	1,13
NL0012969182	Adyen N.V.		STK	96	107	126	EUR 1.436,6000	137.913,60	0,97
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon.		STK	4.511	1.499	1.416	EUR 31,3800	141.555,18	0,99
FR0000120073	Air Liquide		STK	2.380	1.032	709	EUR 155,9000	371.042,00	2,60
NL0000235190	Airbus Group SE		STK	2.422	1.264	1.099	EUR 155,3000	376.136,60	2,63
DE0008404005	Allianz SE		STK	1.595	685	677	EUR 295,1000	470.684,50	3,30
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	3.916	1.181	762	EUR 48,7200	190.787,52	1,34
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	1.705	1.503	1.243	EUR 684,9000	1.167.754,50	8,18
FR0000120628	AXA S.A.		STK	7.671	2.414	2.219	EUR 34,0800	261.427,68	1,83
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.		STK	24.093	14.953	13.466	EUR 9,3860	226.136,90	1,58
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	64.360	34.427	32.913	EUR 4,3880	282.411,68	1,98
DE000BASF111	BASF SE		STK	3.661	3.301	3.148	EUR 42,7150	156.379,62	1,10
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	7.239	5.260	1.892	EUR 19,2820	139.582,40	0,98
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	1.845	1.352	646	EUR 78,3400	144.537,30	1,01
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	4.411	1.981	2.099	EUR 58,5400	258.219,94	1,81
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.		STK	2.075	454	568	EUR 86,2000	178.865,00	1,25
FR0000120644	Danone S.A.		STK	2.636	3.482	3.365	EUR 64,7800	170.760,08	1,20
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	768	250	239	EUR 223,6000	171.724,80	1,20
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	4.050	928	643	EUR 33,9200	137.376,00	0,96
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	14.638	7.215	6.115	EUR 28,9900	424.355,62	2,97
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	31.519	12.385	11.232	EUR 6,8470	215.810,59	1,51
IT0003132476	ENI S.p.A.		STK	10.824	3.760	2.013	EUR 12,9540	140.214,10	0,98
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	1.263	478	425	EUR 234,5000	296.173,50	2,07
NL0011585146	Ferrari N.V.		STK	344	198	308	EUR 414,8000	142.691,20	1,00
FR0000052292	Hermes International S.C.A.		STK	145	46	35	EUR 2.314,0000	335.530,00	2,35
ES0144580Y14	Iberdrola		STK	23.795	13.409	11.978	EUR 13,1650	313.261,18	2,19
ES0148396007	Industria de Diseño Textil		STK	4.863	2.061	1.626	EUR 49,8300	242.323,29	1,70
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	5.412	4.217	3.771	EUR 31,8200	172.209,84	1,21
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	13.810	3.914	3.849	EUR 15,0140	207.343,34	1,45
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	67.388	23.102	18.452	EUR 3,8650	260.454,62	1,82
FR0000121485	Kering S.A.		STK	603	462	136	EUR 237,9500	143.483,85	1,00
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	997	558	492	EUR 344,5000	343.466,50	2,41
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	1.231	1.058	817	EUR 635,6000	782.423,60	5,48
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	2.861	880	1.090	EUR 53,5500	153.206,55	1,07
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	546	183	176	EUR 493,0000	269.178,00	1,89
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.		STK	1.288	956	465	EUR 109,5000	141.036,00	0,99
NL0013654783	Prosus N.V.		STK	5.925	6.808	6.839	EUR 38,9800	230.956,50	1,62

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
FR0000073272	Safran		STK	1.544	1.689	1.595	EUR	211,0000	325.784,00	2,28
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	4.786	3.300	3.046	EUR	93,2800	446.438,08	3,13
DE0007164600	SAP SE		STK	3.033	2.209	4.023	EUR	239,5000	726.403,50	5,09
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	2.324	904	818	EUR	241,0500	560.200,20	3,92
DE0007236101	Siemens AG		STK	3.056	1.106	878	EUR	189,6000	579.417,60	4,06
NL00150001Q9	Stellantis N.V.		STK	11.299	9.399	6.880	EUR	12,5960	142.322,20	1,00
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	9.955	3.361	3.187	EUR	52,7500	525.126,25	3,68
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	6.782	8.119	8.228	EUR	38,3450	260.055,79	1,82
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	2.443	865	742	EUR	99,0600	242.003,58	1,69
DE0007664039	Volkswagen Vorzugsaktien		STK	1.729	1.016	368	EUR	88,6600	153.293,14	1,07
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.		STK	1.005	1.335	330	EUR	161,0000	161.805,00	1,13
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>14.080.978,92</b>	<b>98,61</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>		<b>229.802,31</b>	<b>1,61</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>		<b>228.303,99</b>	<b>1,60</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	228.303,99				228.303,99	1,60	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>		<b>1.498,32</b>	<b>0,01</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	1.407,60				1.498,32	0,01	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>		<b>566,13</b>	<b>0,00</b>
Zinsansprüche			EUR	566,13				566,13	0,00	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>		<b>-32.256,65</b>	<b>-0,23</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-32.256,65				-32.256,65	-0,23	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>14.279.090,71</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert EQUINOX Aktien Euroland - EUR</b>							<b>EUR</b>		<b>133,26</b>	
<b>Umlaufende Anteile EQUINOX Aktien Euroland - EUR</b>							<b>STK</b>		<b>107.155,000</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

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.12.2024

Schweizer Franken (CHF) 0,939450 = 1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
IE00BWT6H894	Paddy Power PLC	STK	0	126
IE00BWT6H894	Paddy Power PLC	STK	0	719
<b>Andere Wertpapiere</b>				
ES06445809S7	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	21.325	21.325
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
ES0144583301	Iberdrola S.A. Acciones Port. -EM.07/24-	STK	627	627
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
ES0144583293	Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.01/24 EO -,75	STK	386	386

### 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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:		EUR		31.094
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) EQUINOX AKTIEN EUROLAND - EUR

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 31.12.2024

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	97.427,36
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	325.475,43
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	7.723,94
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-16.327,86
5.	Sonstige Erträge	901,32
<b>Summe der Erträge</b>		<b>415.200,19</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-9,87
2.	Verwaltungsvergütung	-196.162,55
3.	Verwahrstellenvergütung	-6.537,51
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-8.533,24
5.	Sonstige Aufwendungen	-9.774,52
6.	Aufwandsausgleich	-18.708,31
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-239.726,00</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>175.474,19</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	1.700.019,03
2.	Realisierte Verluste	-1.149.557,23
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>550.461,80</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>725.935,99</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	121.603,07
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-378.604,51
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-257.001,44</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>468.934,55</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS EQUINOX AKTIEN EUROLAND - EUR

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2024)</b>		<b>12.565.483,06</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.306.029,94
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.994.693,04	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.688.663,10	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-61.356,84
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		468.934,55
davon nicht realisierte Gewinne	121.603,07	
davon nicht realisierte Verluste	-378.604,51	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2024)</b>		<b>14.279.090,71</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS EQUINOX AKTIEN EUROLAND - EUR <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>1.875.493,22</b>	<b>17,50</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	725.935,99	6,77
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.149.557,23	10,73
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>1.875.493,22</b>	<b>17,50</b>

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE EQUINOX AKTIEN EUROLAND - EUR

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	14.279.090,71	133,26
2023	12.565.483,06	129,41
2022	10.979.670,76	109,91
2021	11.330.730,42	120,55

## 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>		
EURO STOXX Index In EUR		100,00%
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,63%
größter potenzieller Risikobetrag		2,39%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,73%
<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>		<b>1,16</b>

### 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 EQUINOX Aktien Euroland - EUR	EUR	133,26
Umlaufende Anteile EQUINOX Aktien Euroland - EUR	STK	107.155,000

### 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 EQUINOX AKTIEN EUROLAND - EUR

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,70 %
---	--------

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 01.01.2024 BIS 31.12.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	78.714.098,12
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	78.714.098,12
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 60.418,09 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 Aufwandsersatzungen.

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

### WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

#### EQUINOX Aktien Euroland - EUR

##### Sonstige Erträge

Quellensteuererstattungen	EUR	886,67
---------------------------	-----	--------

##### Sonstige Aufwendungen

Kosten Marktrisiko- und Liquiditätsmessung DerivateV	EUR	1.456,42
Weitere Kosten Regulatory Services	EUR	3.132,90

### 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 Generalbevollmächtigten 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 2023 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>26.098.993</b>
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
<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>332</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>1.475.752</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.105.750
davon andere Führungskräfte	EUR	370.002

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Das Auslagerungsunternehmen Freigeist Asset Management GmbH (vormals Eniso Partners AG) hat keine Informationen 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 Jahresbericht 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. April 2025

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens EQUINOX Aktien Euroland – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, 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 aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht 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 durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* 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 vernünftiger-

weise 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 aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* 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 durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* 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 im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 16.04.2025

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: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

### 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 (ab dem 15.02.2024)
  - stellvertretender Vorsitzender
  - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
  - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
  - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
  - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
  - Kaufmann

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
  - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- 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  
Fuhlentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

## Zusätzliche Informationen für den Anleger in der Schweiz

Die Kennzahlen per 31.12.2024 lauten wie folgt:

### EQUINOX Aktien Euroland - EUR

Total Expense Ratio	1,70%
Erfolgsabhängige Vergütung	0,00%

Die Total Expense Ratio (TER) wurde gemäss der schweizerischen Regelung "Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER), für kollektive Kapitalanlagen", die von der Asset Management Association (AMAS) erstellt wurde, berechnet.

Die Performancerechnungen der letzten fünf Kalenderjahre lauten wie folgt:

### EQUINOX Aktien Euroland - EUR

Die Performancerechnungen der letzten fünf Kalenderjahre lauten wie folgt:

01.01.2020 - 31.12.2020	-22,91%
01.01.2021 - 31.12.2021	+15,61%
01.01.2022 - 31.12.2022	-8,83%
01.01.2023 - 31.12.2023	+17,74%
01.01.2024 - 31.12.2024	+2,98%

Die Performance ist in Euro dargestellt. Infolge von Währungsschwankungen kann die Rendite für Anleger mit einer anderen Referenzwährung steigen oder fallen.

Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die laufende und zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu.

Ausgabe- und Rücknahmespesen werden in den Performancedaten nicht mitberücksichtigt und verringern die Rendite für den Anleger.

Das Domizil des Fonds ist Deutschland.

### Zahlstelle in der Schweiz:

Rothschild & Co Bank AG

Zollikerstrasse 181

CH-8034 Zurich

Als rechtlicher Vertreter in der Schweiz ist die Zeidler Regulatory Services (Switzerland) AG, Neustadtgasse 1a, CH-8400 Wintherthur zugelassen. Der Prospekt, die Basisinformationsblätter, das Fondsreglement, die Liste der Einkäufe und Verkäufe sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter bezogen werden.

**Vertreter in der Schweiz:**

Zeidler Regulatory Services (Switzerland) AG

Neustadtgasse 1a

CH-8400 Wintherthur

Der Prospekt, die Basisinformationsblätter, das Fondsreglement, die Liste der Einkäufe und Verkäufe sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter bezogen werden.

**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