

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Empiria Stiftung Balance global

31. August 2025

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Empiria Stiftung Balance global	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	38
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	45
Allgemeine Angaben	48

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Empiria Stiftung Balance global

in der Zeit vom 01.09.2024 bis 31.08.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht Empiria Stiftung Balance global für das Geschäftsjahr vom 01.09.2024 bis 31.08.2025

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des Empiria Stiftung Balance global ist es, einen angemessenen Wertzuwachs bei niedriger Schwankungsbreite zu generieren.

Um dieses Ziel zu erreichen, strebt das Fondsmanagement an, regelbasiert weltweit Aktien auszuwählen, die eine vorteilhafte, schwankungssarme Wertentwicklung ermöglichen. Auf Basis einer Trendmatrix werden Derivate (Futures und Optionen) sowohl zu Absicherungs- als auch Investitionszwecken eingesetzt. Zudem kann der Fonds in Zertifikate und festverzinsliche Wertpapiere investieren.

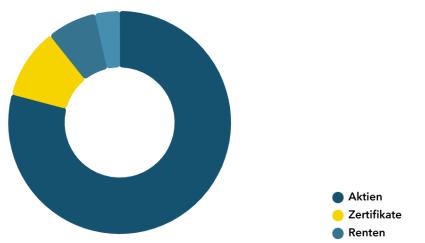
Die Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der Besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet:

- Aktien u. Aktien gleichwertige Wertpapiere min. 51 %
- Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sind max. 49 %
- Geldmarktinstrumente max. 49 %
- Bankguthaben max. 49 %
- Anteilen an in- oder ausländischen Investmentvermögen max. 10 %

Eine Kapitalanlage in den Fonds sollte als langfristige Kapitalanlage betrachtet werden. Der Fonds ist besonders geeignet für Anleger, die: Kapitalwachstum durch Anlagen in Aktien erzielen möchten, Ihr Kapital langfristig anlegen möchten.

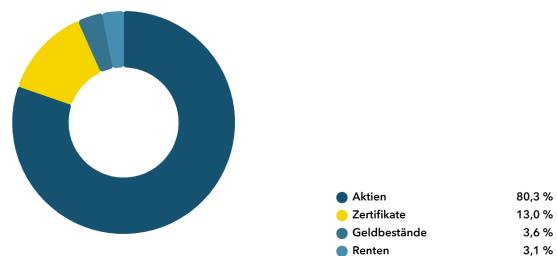
Portfoliostruktur*)

31.08.2025



Der Fonds strebt eine Aktienquote um die 80% an, in Kombination mit einer Goldquote (Investition in Goldzertifikate) von 10% bis 15%, um die Schwankungen weiter zu reduzieren. Der Rest des Fondsvermögens wird in der Regel in kurzlaufenden Staatsanleihen gehalten. Falls Absicherungsmaßnahmen nötig werden, können diese eingesetzt werden ohne, dass Aktienpositionen veräußert werden müssen.

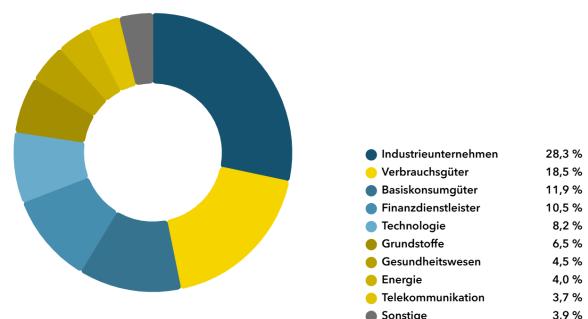
31.08.2024



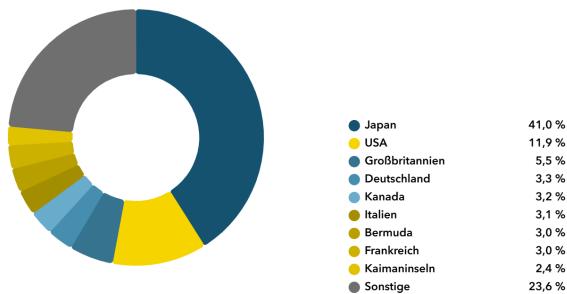
*) Die Differenzen im Vergleich zu der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht betreffen eine abweichende Zuordnung der Vermögensgegenstände zu den oben aufgeführten Produktarten.

Aktienallokation nach Branchen*)

31.08.2025



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

Aktienallokation nach Ländern*)**31.08.2025**

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

Die Brutto-Aktienquote wurde im Berichtszeitraum überwiegend bei rund 80% gehalten. In den Monaten März und April kam es im Zuge erhöhter Marktvolatilität zu einer temporären Reduktion der Netto-Aktienquote durch den Einsatz von Absicherungsinstrumenten (Futures und Optionen). Nach Beruhigung der Märkte wurde die Aktienquote wieder auf das ursprüngliche Niveau zurückgeführt. Darüber hinaus erfolgten im Berichtszeitraum Umschichtungen innerhalb des Portfolios, um die Allokation an das Marktumfeld anzupassen.

Es wurde sowohl in Aktien als auch in Zertifikate (Gold - Xetra bzw. Euwax), Renten und Derivate im Berichtszeitraum investiert.

Wertentwicklung

Empiria Stiftung Balance global R: +11,74%

Empiria Stiftung Balance global V: +12,10%

Empiria Stiftung Balance global Z: +12,66%

Risikoanalyse**Marktpreisrisiko:**

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.

Adressenausfallrisiko

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

Das Risiko des Emittentenausfalls bei den gehaltenen Zertifikaten soll durch eine angemessene Bonität und Streuung der Emittenten reduziert werden.

Zinsänderungsrisiko

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, 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.

Währungsrisiko

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fonds-währung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

Liquiditätsrisiko Zertifikate:

Der Fonds investiert sein Vermögen zum Teil in Zertifikate. Die Veräußerung der Zertifikate zu marktgerechten Kursen hängt auch davon ab, dass von den Emittenten ein funktionierender Sekundärmarkt angeboten wird. Das Liquiditätsrisiko soll durch eine angemessene Gewichtung der Emittenten begrenzt werden.

Liquiditätsrisiko Aktien

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit mittlere und 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:

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 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. Darüber hinaus können die US-amerikanische Zollpolitik sowie die Gegenmaßnahmen davon betroffener Länder ebenfalls zu erheblichen Auswirkungen für das makroökonomische und geopolitische Umfeld führen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne sowie Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

Sonstige Hinweise

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

Im Berichtszeitraum kam es zu einer Änderung beim Portfoliomanagement des Empiria Stiftung Balance global. Bis zum 31.03.2025 wurde das Portfoliomanagement von der WBS Hünicke Vermögensverwaltung GmbH wahrgenommen.

Seit dem 01.04.2025 wird das Portfoliomanagement von der NFS Capital AG betrieben. Gleichzeitig wurde ein Fondsadvisory-Vertrag mit der Haase-Mölk-Tsoulofas GmbH - unter dem Haftungsdach NFS Netfonds Finacial Service GmbH - geschlossen.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	48.525.406,69	100,95
1. Aktien	38.316.145,20	79,71
2. Anleihen	3.466.179,85	7,21
3. Zertifikate	4.931.140,00	10,26
4. Derivate	-8.442,00	-0,02
5. Bankguthaben	1.719.505,95	3,58
6. Sonstige Vermögensgegenstände	100.877,69	0,21
II. Verbindlichkeiten	-455.366,52	-0,95
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-2.901,28	-0,01
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-452.465,24	-0,94
III. Fondsvermögen	EUR 48.070.040,17	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	42.884.265,29
Aktien								EUR	38.009.585,44
AU000000DOW2	Downer EDI Ltd. Registered Shares o.N.	STK	17.215	17.215	0	AUD	7,2500	69.782,09	0,15
AU000000GEM7	G8 Education Ltd. Registered Shares o.N.	STK	70.073	0	0	AUD	0,8550	33.497,76	0,07
AU000000GNC9	GrainCorp Ltd. Registered Shares o.N.	STK	12.363	0	0	AUD	8,0500	55.644,04	0,12
AU000000ING6	Inghams Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK	32.654	0	0	AUD	2,7100	49.477,14	0,10
AU000000IAG3	Insurance Australia Group	STK	11.912	11.912	0	AUD	8,6600	57.676,84	0,12
AU000000OML6	oOh! Media Ltd. Registered Shares o.N.	STK	72.309	0	0	AUD	1,6400	66.303,30	0,14
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	STK	11.114	5.076	0	AUD	21,3200	132.481,89	0,28
AU000000STO6	Santos	STK	12.404	0	0	AUD	8,0000	55.481,81	0,12
AU000000SSM2	Service Stream Ltd. Registered Shares o.N.	STK	114.123	114.123	0	AUD	2,0600	131.443,56	0,27
AU000000SUL0	Super Retail Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK	7.153	0	0	AUD	18,5900	74.347,53	0,15
AU0000184459	Ventia Services Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK	29.752	0	0	AUD	5,4500	90.659,14	0,19
CA17040T8885	Chorus Aviation Inc. Reg.Sh.Cl.A (Vot.+Var.Vot.) oN	STK	8.543	8.543	0	CAD	20,1500	107.169,77	0,22
CA19239C1068	Cogeco Communications Inc. Reg. Shares (Sub. Vtg.) o.N.	STK	1.300	1.300	0	CAD	64,0500	51.838,13	0,11
CA19238T1003	Cogeco Inc. Reg. Shares (Sub. Vtg.) o.N.	STK	1.400	1.400	0	CAD	59,8900	52.199,84	0,11
CA25703L1004	Doman Bldg. Materials Gr. Ltd Registered Shares o.N.	STK	21.200	9.000	0	CAD	9,8300	129.740,70	0,27
CA2918434077	Empire Co. Ltd.	STK	2.200	0	0	CAD	53,3900	73.125,60	0,15
CA3748252069	Gibson Energy	STK	3.900	0	0	CAD	25,8100	62.667,08	0,13
CA58457V5036	Medical Facilities Corp. Registered Shares New o.N.	STK	5.300	5.300	0	CAD	14,2900	47.151,44	0,10
CA6252841045	Mullen Group Ltd.	STK	11.800	11.800	0	CAD	13,8400	101.672,84	0,21
CA6665111002	Northland Power Inc.	STK	4.500	4.500	0	CAD	22,3900	62.726,85	0,13
CA6837151068	Open Text Corp. Registered Shares o.N.	STK	2.000	2.000	0	CAD	45,3600	56.479,38	0,12
CA7481932084	Quebecor Inc. Reg. Shs Cl.B (Sub.Vtg) o.N.	STK	2.500	0	0	CAD	42,4700	66.101,17	0,14
CA8485101031	Spin Master Corp. Registered Shares o.N.	STK	2.500	2.500	0	CAD	22,7000	35.330,74	0,07
CA86828P1036	Superior Plus Corp. Registered Shares o.N.	STK	11.900	11.900	7.300	CAD	7,2600	53.786,15	0,11
CA8935781044	Transcontinental Inc. Reg. Shares Cl.A (Sub. Vtg) oN	STK	15.300	9.700	0	CAD	20,2900	193.268,17	0,40
CA8959451037	Trican Well Service Ltd. Registered Shares o.N.	STK	18.800	0	0	CAD	5,9400	69.523,42	0,14
CA97535P1045	Winpak Ltd.	STK	1.900	0	0	CAD	41,7300	49.361,56	0,10
CH0024590272	ALSO Holding AG	STK	236	0	0	CHF	253,5000	63.920,08	0,13
CH1425684714	Aryzta AG Namens-Aktien SF -, 80	STK	840	841	1	CHF	73,8000	66.234,31	0,14
CH0127480363	Autoneum Holding AG Namens-Aktien SF -,05	STK	440	440	0	CHF	158,4000	74.465,52	0,15
CH0023405456	Dufry	STK	2.902	2.902	0	CHF	46,1800	143.185,38	0,30

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
CH0466642201	Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02	STK	441	0	0	CHF	206,4000	97.251,35	0,20
CH1248667003	Schweizer Technologies AG Namens-Aktien SF 1	STK	127	127	0	CHF	322,5000	43.760,35	0,09
CH0014852781	Swiss Life Holding AG	STK	92	0	0	CHF	871,8000	85.694,32	0,18
CH0126881561	Swiss Re AG	STK	554	0	0	CHF	144,8500	85.738,45	0,18
CH0021545667	Vaudoise Assurances Holding SA Namens-Aktien B SF 25	STK	121	0	0	CHF	638,0000	82.480,90	0,17
DK0060696300	Scandinavian Tobacco Group A/S Navne-Aktier DK 1	STK	4.257	4.257	0	DKK	90,2000	51.439,97	0,11
DK0010253921	Schouw & Co.	STK	714	714	0	DKK	593,0000	56.720,94	0,12
DK0010274844	Solar A/S Navne Aktier B DK 100	STK	1.437	1.437	0	DKK	218,5000	42.062,86	0,09
IT0001207098	ACEA	STK	4.164	0	0	EUR	20,2800	84.445,92	0,18
ES0132105018	Acerinox	STK	6.087	0	0	EUR	10,6500	64.826,55	0,13
PTALT0AE0002	Altri SGPS S.A. Acções Port. EO -, 125	STK	12.048	0	0	EUR	5,0300	60.601,44	0,13
NL0011872643	ASR Nederland N.V.	STK	1.252	0	0	EUR	59,6600	74.694,32	0,16
DE0005909006	Bilfinger	STK	1.562	0	0	EUR	89,0000	139.018,00	0,29
FR0000120503	Bouygues	STK	1.789	0	0	EUR	36,7300	65.709,97	0,14
DE000A1DAHH0	Brenntag	STK	893	893	0	EUR	53,6800	47.936,24	0,10
IT0004329733	Cairo Communication S.p.A. Azioni nom. EO o. N.	STK	24.826	24.826	0	EUR	2,6800	66.533,68	0,14
FR0000125338	Capgemini SE	STK	395	395	0	EUR	124,0500	48.999,75	0,10
FR0000120172	Carrefour S.A.	STK	4.717	4.717	0	EUR	12,4100	58.537,97	0,12
NL0013995087	Cementir Holding N.V. Aandelen op naam EO 1	STK	7.316	0	0	EUR	14,0600	102.862,96	0,21
ES0105027009	Cia de Distrib.Integral Log.	STK	2.128	2.128	0	EUR	28,0600	59.711,68	0,12
IT0000070786	CIR S.p.A.-Cie Industrial.Riu. Azioni nom. EO 0,50	STK	87.302	87.302	0	EUR	0,6290	54.912,96	0,11
FR0000053324	Compagnie des Alpes S.A. (CDA) Actions au Porteur o.N.	STK	3.638	3.638	0	EUR	22,5000	81.855,00	0,17
DE0005439004	Continental	STK	731	0	0	EUR	75,8800	55.468,28	0,12
ES0124244E34	Corporación Mapfre	STK	29.040	0	0	EUR	3,7660	109.364,64	0,23
FR0000130452	Eiffage	STK	577	0	0	EUR	107,0000	61.739,00	0,13
ES0130670112	Endesa S.A.	STK	2.799	0	0	EUR	26,1700	73.249,83	0,15
DE000EVNK013	Evonik Industries	STK	5.768	2.725	0	EUR	16,6000	95.748,80	0,20
IT0004967292	F.I.L.A. S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	6.393	0	0	EUR	8,7500	55.938,75	0,12
IT0003365613	Fiera Milano S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	13.587	13.587	0	EUR	7,0200	95.380,74	0,20
FI0009007132	Fortum	STK	4.301	0	0	EUR	14,8050	63.676,31	0,13
DE000A0Z2ZZ5	freenet	STK	2.265	0	0	EUR	28,3800	64.280,70	0,13
DE0005785604	Fresenius	STK	2.292	0	0	EUR	46,3600	106.257,12	0,22
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA	STK	1.196	1.196	0	EUR	43,1000	51.547,60	0,11
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS	STK	3.711	0	0	EUR	16,6200	61.676,82	0,13
FR0011476928	Groupe FNAC	STK	1.843	1.843	0	EUR	29,8500	55.013,55	0,11
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK	220	220	0	EUR	250,0000	55.000,00	0,11

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
NL0000008977	Heineken Holding N.V.	STK	865	865	0	EUR	61,0500	52.808,25	0,11
IT0001250932	Hera	STK	30.404	13.627	0	EUR	3,6980	112.433,99	0,23
DE0006070006	HOCHTIEF AG	STK	520	0	0	EUR	216,4000	112.528,00	0,23
DE0006083405	Hornbach Holding	STK	1.452	623	0	EUR	102,8000	149.265,60	0,31
ES0118594417	Indra Sistemas	STK	3.950	0	0	EUR	34,4400	136.038,00	0,28
FR0010259150	Ipsen S.A.	STK	486	486	0	EUR	117,9000	57.299,40	0,12
FR0000073298	IPSOS S.A.	STK	1.229	0	0	EUR	36,4200	44.760,18	0,09
IT0003027817	Iren	STK	26.975	26.975	0	EUR	2,6000	70.135,00	0,15
IT0005211237	Italgas S.P.A.	STK	9.540	9.540	0	EUR	7,7350	73.791,90	0,15
DE000JST4000	JOST Werke AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.221	0	0	EUR	52,0000	63.492,00	0,13
FR0004007813	Kaufman & Broad S.A. Actions Port. EO -,26	STK	1.990	0	0	EUR	29,0500	57.809,50	0,12
IT0004552359	KME Group S.p.A.	STK	57.987	0	0	EUR	0,8900	51.608,43	0,11
DE0006335003	Krones	STK	427	427	0	EUR	133,8000	57.132,60	0,12
FR0000053225	M6 Métropole Télévision	STK	8.022	3.895	0	EUR	13,2000	105.890,40	0,22
IT0004931058	Maire S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	14.669	0	0	EUR	12,4400	182.482,36	0,38
NL0015001OJ9	MFE-MediaForEurope N.V. Aandelen B op naam EO ,60	STK	11.687	11.687	0	EUR	4,4600	52.124,02	0,11
IT0001469383	Mondadori Editore	STK	24.138	0	0	EUR	2,0900	50.448,42	0,10
FI0009000681	Nokia	STK	12.644	12.644	0	EUR	3,6700	46.403,48	0,10
IT0005278236	Pirelli & C. S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	21.670	9.993	0	EUR	5,8900	127.636,30	0,27
IT0003796171	Poste Italiane S.p.A.	STK	5.463	0	0	EUR	20,1200	109.915,56	0,23
FR0000130577	Publicis Groupe	STK	758	0	0	EUR	79,1800	60.018,44	0,12
PTREL0AM0008	REN-Redes Energ.Nacionais SGPS Acções Nomi. Categoria A EO 1	STK	23.579	23.579	0	EUR	2,9900	70.501,21	0,15
FR0010451203	Rexel S.A.	STK	2.785	0	0	EUR	27,6600	77.033,10	0,16
ES0182870214	Sacyr	STK	21.280	1.025	0	EUR	3,6260	77.161,28	0,16
DE000SAFH001	SAF HOLLAND SE	STK	4.355	0	0	EUR	15,8800	69.157,40	0,14
IT0005495657	Saipem S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	22.727	22.727	0	EUR	2,3950	54.431,17	0,11
FI4000552500	Sampo OYJ Cl.A	STK	7.090	5.672	0	EUR	9,8260	69.666,34	0,14
AT0000946652	Schoeller-Bleckm. Oilf. Equ.AG Inhaber-Aktien EO 1	STK	1.713	1.713	0	EUR	27,1000	46.422,30	0,10
FR0010411983	SCOR SE	STK	2.452	2.452	0	EUR	28,0400	68.754,08	0,14
NL0011821392	Signify N.V.	STK	2.155	0	0	EUR	22,6200	48.746,10	0,10
FR0000120966	Société Bic	STK	1.899	965	0	EUR	53,5000	101.596,50	0,21
ES0176252718	Sol Meliá	STK	8.571	8.571	0	EUR	8,0400	68.910,84	0,14
BE0003470755	Solvay	STK	1.598	1.598	0	EUR	28,1600	44.999,68	0,09
PTSON0AM0001	Sonae	STK	58.425	0	0	EUR	1,2860	75.134,55	0,16
FR0000050809	Sopra Steria Group S.A.	STK	285	0	0	EUR	161,1000	45.913,50	0,10
AT000000STR1	Strabag SE	STK	1.569	0	0	EUR	78,7000	123.480,30	0,26

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
DE000TLX1005	Talanx AG	STK	1.593	733	0	EUR	118,0000	187.974,00	0,39
NL0014559478	Technip Energies N.V.	STK	2.191	2.191	0	EUR	39,6000	86.763,60	0,18
ES0178430E18	Telefónica S.A.	STK	14.993	0	0	EUR	4,5690	68.503,02	0,14
ES0132945017	Tubacex S.A. Acciones Port.EO 0,45	STK	19.893	0	0	EUR	3,7200	74.001,96	0,15
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	1.848	1.848	0	EUR	28,3000	52.298,40	0,11
FR0000031775	Vicat	STK	1.577	0	0	EUR	60,3000	95.093,10	0,20
PTZON0AM0006	Zon Multimedia	STK	16.944	0	0	EUR	3,9000	66.081,60	0,14
GB00BPQY8M80	Aviva PLC Registered Shares LS -, 33	STK	20.108	8.205	0	GBP	6,5620	152.753,76	0,32
GB0000961622	Balfour Beatty	STK	21.108	8.192	0	GBP	5,8700	143.440,56	0,30
GB0000904986	Bellway	STK	2.021	0	0	GBP	23,7200	55.496,78	0,12
GB00BP0RGD03	Berkeley Group Holdings PLC Reg. Ordinary Shares LS-,056110	STK	1.177	1.177	0	GBP	36,3000	49.461,80	0,10
GB00BLY2F708	Card Factory PLC	STK	45.301	45.301	0	GBP	1,0380	54.436,72	0,11
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	STK	1.665	1.665	0	GBP	37,4600	72.205,26	0,15
GB00BV9FP302	Computacenter PLC	STK	1.875	1.875	0	GBP	23,1000	50.141,82	0,10
GB00B64NSP76	Costain Group PLC Registered Shares LS -,50	STK	40.276	40.276	0	GBP	1,3440	62.666,06	0,13
IE0002424939	DCC	STK	881	881	0	GBP	46,9600	47.895,07	0,10
GB00B1CKQ739	Dunelm Group PLC Registered Shares LS -,01	STK	4.370	4.370	0	GBP	12,2000	61.720,31	0,13
GB0003452173	Firstgroup	STK	54.443	28.046	0	GBP	2,2380	141.055,14	0,29
IE0003864109	Greencore Group PLC Registered Shares LS -,01	STK	40.598	40.598	62.576	GBP	2,5250	118.673,25	0,25
GB00B012TP20	Halfords Ltd.	STK	29.582	29.582	0	GBP	1,4060	48.150,37	0,10
GB0033986497	ITV	STK	61.807	61.807	0	GBP	0,8210	58.744,56	0,12
GB0033195214	Kingfisher	STK	18.049	0	0	GBP	2,6330	55.016,23	0,11
BMG5361W1047	Lancashire Holdings	STK	7.842	0	0	GBP	6,1300	55.651,15	0,12
GB00BRKD9Z53	M.J. Gleeson PLC Registered Shares LS 0,02	STK	12.256	0	0	GBP	3,4000	48.240,80	0,10
GB0031274896	Marks & Spencer	STK	15.392	0	0	GBP	3,5040	62.437,57	0,13
GB0004657408	MITIE Group	STK	50.919	0	0	GBP	1,4120	83.234,12	0,17
GB00BJ62K685	Pets At Home Group PLC	STK	19.459	19.459	0	GBP	2,2780	51.316,97	0,11
GB00B7N0K053	Premier Foods PLC Registered Shares LS -,10	STK	33.610	0	0	GBP	1,8920	73.616,72	0,15
GB00B41H7391	Redde Northgate PLC Registered Shares LS -,50	STK	15.731	0	0	GBP	3,1800	57.912,23	0,12
GB00B019KW72	Sainsbury	STK	18.261	0	0	GBP	2,9660	62.702,16	0,13
GB0007973794	Serco Group	STK	27.468	0	0	GBP	2,1880	69.576,27	0,14
GB00B17WCR61	Smiths News PLC Registered Shares LS -,05	STK	79.123	79.123	0	GBP	0,5740	52.577,68	0,11
GB00BNLPYF73	Spire Healthcare Group PLC Registered Shares LS -,01	STK	19.646	0	0	GBP	2,2100	50.263,56	0,10
GB00BLGZ9862	Tesco PLC	STK	17.591	0	0	GBP	4,2250	86.040,73	0,18
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	STK	66.290	0	0	GBP	0,8822	67.702,06	0,14

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
GB0001638955	Wetherspoon (J D) Registered Shares LS -,02	STK	6.899	6.899	0	GBP	7,1000	56.706,30	0,12	
GB00BL6C2002	Wickes Group PLC	STK	32.842	0	0	GBP	2,0150	76.611,06	0,16	
CNE100001TJ4	BAIC Motor Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	206.000	0	0	HKD	2,0800	47.094,25	0,10	
KYG126521064	Bosideng Intl Hldgs Ltd. Registered Shares DL -,00001	STK	118.000	118.000	0	HKD	4,4500	57.713,76	0,12	
HK0293001514	Cathay Pacific Airways	STK	55.000	0	0	HKD	10,7800	65.165,66	0,14	
CNE1000002G3	China Cmnctns Srvcs Corp.Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	238.000	112.000	0	HKD	4,6700	122.160,61	0,25	
HK0257001336	China Everbright Intl Ltd.	STK	143.000	143.000	0	HKD	4,4000	69.155,40	0,14	
HK0144000764	China Merchants	STK	66.000	66.000	0	HKD	15,2300	110.479,37	0,23	
CNE100006V65	China Tower Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	51.600	51.600	0	HKD	12,0300	68.226,44	0,14	
HK0000049939	China Unicom (Hong Kong)	STK	74.000	0	0	HKD	9,8800	80.357,43	0,17	
BMG210901242	China Water Affairs Group Ltd. Registered Shares New HD -,01	STK	106.000	106.000	0	HKD	6,1900	72.116,37	0,15	
HK1883037637	Citic Telecom Intl Hldgs Ltd. Registered Shares o.N.	STK	200.000	200.000	146.000	HKD	2,5600	56.273,94	0,12	
KYG217651051	CK Hutchison Holdings Ltd.	STK	12.000	12.000	0	HKD	51,5000	67.924,40	0,14	
BMG2442N1048	COSCO Pacific	STK	110.000	0	0	HKD	5,5300	66.858,28	0,14	
BMG348041077	First Pacific Co. Ltd. Registered Shares DL -,01	STK	124.000	0	0	HKD	6,5100	88.723,78	0,18	
KYG371091086	Fu Shou Yuan Intl Group Ltd. Registered Shares DL -,01	STK	119.000	119.000	0	HKD	3,3900	44.338,81	0,09	
HK0639031506	Fushan Intl Energy Group	STK	174.000	174.000	0	HKD	2,7700	52.974,44	0,11	
HK0270001396	Guangdong Investment Ltd. Registered Shares o.N.	STK	70.000	70.000	0	HKD	7,2900	56.087,09	0,12	
KYG5215A1004	KANGJI Medical Holdings Ltd. Registered Shares DL -,00001	STK	74.500	74.500	0	HKD	8,5600	70.091,83	0,15	
KYG5496K1242	Li Ning Co.	STK	25.000	25.000	0	HKD	18,8100	51.685,20	0,11	
KYG5636C1078	Lonking Holdings Ltd. Registered Shares New HD -,10	STK	276.000	276.000	0	HKD	2,7000	81.904,96	0,17	
BMG5695X1258	Luk Fook Holdings (Intl.) Ltd. Registered Shares HD -,10	STK	28.000	28.000	0	HKD	23,5800	72.567,00	0,15	
BMG668971101	NWS Holdings Ltd. Registered Shares HD 1	STK	65.000	65.000	0	HKD	7,7500	55.367,18	0,12	
CNE100000593	PICC Property & Casualty	STK	46.000	0	0	HKD	18,7900	94.999,64	0,20	
HK0363006039	Shanghai Industrial	STK	75.000	33.000	0	HKD	14,6400	120.681,22	0,25	
CNE100000478	Shenzhen Expressway Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	72.000	0	0	HKD	7,1600	56.660,82	0,12	
BMG8165U1009	Sinopec Kantons Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,10	STK	140.000	0	0	HKD	4,2500	65.396,47	0,14	
KYG9400C1116	VSTECS Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	STK	206.000	102.000	0	HKD	10,8600	245.886,34	0,51	
BMG9400S1329	VTech Holdings Ltd.	STK	10.600	0	0	HKD	63,3000	73.747,44	0,15	
KYG960071028	WH Group Ltd	STK	89.500	0	0	HKD	8,2600	81.253,19	0,17	
BMG9880L1028	Yuexiu Transport Infrastr.Ltd.	STK	108.000	0	0	HKD	4,2900	50.923,52	0,11	
CNE1000004S4	Zhejiang Expressway	STK	70.000	70.000	0	HKD	6,9400	53.394,30	0,11	
IL0010841281	Delek Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK	293	293	0	ILS	735,0000	55.495,88	0,12	
IL0002560162	Formula Systems (1985) Ltd. Registered Shares IS 1	STK	663	663	0	ILS	429,2000	73.329,56	0,15	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
IL0011315236	Mediterranean Towers Ltd. Registered Shares IS 1	STK	22.662	22.662	0	ILS	12,7100	74.224,90	0,15
IL0011000077	Paz Retail And Energy Ltd. Registered Shares o.N.	STK	810	810	0	ILS	630,7000	131.647,82	0,27
IL0011042491	Rami Levi Chain St.Hash.M.2006 Registered Shares IS -,01	STK	1.127	0	0	ILS	304,0000	88.288,33	0,18
IL0007770378	Shufersal Ltd. Registered Shares IS -,10	STK	6.706	6.706	0	ILS	41,4500	71.629,83	0,15
JP3856000009	Adastria Holdings	STK	2.800	0	0	JPY	3.055,0000	49.867,37	0,10
JP3114800000	Adeka Corp. Registered Shares o.N.	STK	3.200	0	0	JPY	3.329,0000	62.102,78	0,13
JP3160050005	AIT Corp. Registered Shares o.N.	STK	4.800	4.800	0	JPY	1.901,0000	53.194,97	0,11
JP3126400005	Alps Electric	STK	7.200	0	0	JPY	1.828,0000	76.728,36	0,16
JP3122800000	Amada	STK	5.500	0	0	JPY	1.879,5000	60.263,21	0,13
JP3128800004	Anritsu	STK	7.400	7.400	0	JPY	1.796,5000	77.500,80	0,16
JP3105400000	Aoki Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	8.100	0	0	JPY	1.813,0000	85.611,10	0,18
JP3106200003	Aoyama Trading	STK	3.800	3.800	0	JPY	2.457,0000	54.429,71	0,11
JP3100100001	Arclands Corp. Registered Shares o.N.	STK	5.600	0	0	JPY	1.869,0000	61.016,12	0,13
JP3968600001	Arcs Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	3.400	0	0	JPY	3.050,0000	60.454,13	0,13
JP3429000007	Asahi Natl Broadcasting	STK	4.900	0	0	JPY	3.110,0000	88.839,01	0,18
JP3172060000	Aucnet Inc. Registered Shares o.N.	STK	9.600	4.800	0	JPY	1.874,0000	104.878,89	0,22
JP3772400002	Axial Retailing Inc. Registered Shares o.N.	STK	10.000	0	0	JPY	1.164,0000	67.857,87	0,14
JP3779000003	Bando Chemical Industries Ltd. Registered Shares o.N.	STK	5.000	0	0	JPY	1.977,0000	57.626,72	0,12
JP3830000000	Brother Industries Ltd.	STK	3.800	0	0	JPY	2.512,0000	55.648,12	0,12
JP3800300000	Business Brain Showa-Ota Inc. Registered Shares o.N.	STK	3.300	3.300	0	JPY	2.892,0000	55.636,46	0,12
JP3346300001	CAC Holdings Corp. Registered Shares o.N.	STK	5.200	0	0	JPY	2.099,0000	63.630,16	0,13
JP3243200007	Canon Electronics	STK	4.600	0	0	JPY	2.626,0000	70.420,61	0,15
JP3425000001	Central Glass	STK	2.700	2.700	0	JPY	3.385,0000	53.280,67	0,11
JP3528200003	Chori Co. Ltd.	STK	2.800	0	0	JPY	3.855,0000	62.925,93	0,13
JP3305530002	COMSYS Holdings Corp.	STK	2.700	2.700	0	JPY	3.692,0000	58.112,92	0,12
JP3495400008	Dai Nippon Toryo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	9.400	0	0	JPY	1.279,0000	70.088,32	0,15
JP3476480003	Dai-Ichi Life Ins.Co.Ltd., The	STK	11.200	8.400	0	JPY	1.249,0000	81.550,70	0,17
JP3491000000	Daido Steel	STK	7.000	0	0	JPY	1.263,5000	51.560,91	0,11
JP3475800003	Daiichi Jitsugyo Co. Ltd.	STK	1.500	0	0	JPY	2.679,0000	23.426,71	0,05
JP3481300006	Daikyonishikawa Corp. Registered Shares o.N.	STK	15.900	15.900	11.700	JPY	763,0000	70.724,34	0,15
JP3492200005	Dainich. Col.&Chem.Mfg.Co.Ltd. Registered Shares o.N.	STK	4.200	0	0	JPY	3.815,0000	93.409,51	0,19
JP3487600003	Daitron Co. Ltd.	STK	2.300	2.300	0	JPY	4.135,0000	55.443,50	0,12
JP3505400006	Daiwabo Holdings Co.	STK	3.200	0	0	JPY	3.162,0000	58.987,38	0,12
JP3548640006	DIP Corp. Registered Shares o.N.	STK	3.800	3.800	0	JPY	2.360,0000	52.280,88	0,11

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
JP3638000004	Doshisha Co. Ltd.	STK	4.100	4.100	0	JPY	2.619,0000	62.598,89	0,13	
JP3639100001	Doutor Nichires Hldgs Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	4.100	0	0	JPY	2.598,0000	62.096,95	0,13	
JP3638600001	Dowa	STK	2.000	0	0	JPY	5.219,0000	60.850,56	0,13	
JP3548500002	DTS Corp. Registered Shares o.N.	STK	2.400	2.400	0	JPY	5.170,0000	72.335,09	0,15	
JP3130480001	EJ Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	4.800	0	0	JPY	1.779,0000	49.781,09	0,10	
JP3469800001	ESPEC Corp. Registered Shares o.N.	STK	3.500	0	0	JPY	3.350,0000	68.353,40	0,14	
JP3826500005	France Bed Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	7.800	0	0	JPY	1.264,0000	57.476,32	0,12	
JP3807400001	Fuji Co. Ltd. (8278) Registered Shares o.N.	STK	8.700	8.700	0	JPY	2.053,0000	104.125,11	0,22	
JP3809200003	Fuji Corp. Registered Shares o.N.	STK	4.200	4.200	0	JPY	2.826,5000	69.206,28	0,14	
JP3816200004	Fuji Pharma Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	6.500	6.500	0	JPY	1.497,0000	56.726,03	0,12	
JP3813800004	Fuji Seal International	STK	8.700	3.300	0	JPY	2.865,0000	145.308,54	0,30	
JP3820800005	Fujibo Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	2.300	0	0	JPY	6.380,0000	85.545,22	0,18	
JP3814600007	Fujishoji Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	13.700	13.700	0	JPY	1.067,0000	85.218,18	0,18	
JP3805600008	Fukuda Corp. Registered Shares o.N.	STK	1.700	1.700	0	JPY	5.850,0000	57.976,51	0,12	
JP3806800003	Fukuyama Transporting Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	2.300	0	0	JPY	3.535,0000	47.398,49	0,10	
JP3282270002	Gamecard-Joyco Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	3.400	3.400	0	JPY	3.015,0000	59.760,40	0,12	
JP3276000001	GSI Creos Corp. Registered Shares o.N.	STK	4.400	0	0	JPY	2.357,0000	60.458,80	0,13	
JP3774600005	H2O Retailing Corp. Registered Shares o.N.	STK	5.700	0	0	JPY	2.136,5000	70.994,55	0,15	
JP3766550002	Hakuhodo DY Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	8.400	8.400	0	JPY	1.192,0000	58.371,76	0,12	
JP3773750009	Halows Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	2.100	2.100	0	JPY	5.120,0000	62.681,09	0,13	
JP3771150004	Hamakyorex Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	9.600	7.200	0	JPY	1.506,0000	84.283,67	0,18	
JP3834400008	Heiwado Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	3.800	0	0	JPY	2.915,0000	64.575,74	0,13	
JP3784200002	Hisaka Works Ltd. Registered Shares o.N.	STK	9.500	0	0	JPY	1.347,0000	74.599,94	0,16	
JP3851000004	Hokko Chemical Ind. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	5.800	5.800	0	JPY	1.604,0000	54.235,00	0,11	
JP3845800006	Hosiden	STK	4.500	0	0	JPY	2.312,0000	60.652,35	0,13	
JP3141400006	Ichiken Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	2.600	2.600	0	JPY	3.575,0000	54.187,19	0,11	
JP3146200005	Inaba Denkisangyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	2.300	2.300	0	JPY	4.174,0000	55.966,42	0,12	
JP3146000009	Inabata & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	3.000	0	0	JPY	3.480,0000	60.862,21	0,13	
JP3144000001	Itochu Enex Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	16.000	10.400	0	JPY	1.939,0000	180.861,05	0,38	
JP3143700007	Itochu-Shokuhin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.200	0	0	JPY	10.170,0000	71.145,83	0,15	
JP3840000008	J-Oil Mills Inc. Registered Shares o.N.	STK	4.300	4.300	0	JPY	2.079,0000	52.115,89	0,11	
JP3386380004	J. Front Retailing	STK	10.200	4.100	0	JPY	2.341,0000	139.203,08	0,29	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
JP3754500001	Japan Lifeline Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	7.300	0	0	JPY	1.452,0000	61.792,64	0,13	
JP3700800000	Japan Wool Text. Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	STK	7.300	7.300	0	JPY	1.596,0000	67.920,83	0,14	
JP3386000008	JSP Corp. Registered Shares o.N.	STK	4.800	0	0	JPY	1.941,0000	54.314,28	0,11	
JP3277020008	K&O Energy Group Inc. Registered Shares o.N.	STK	2.800	2.800	0	JPY	3.270,0000	53.376,86	0,11	
JP3277150003	K's Holdings Corp. Registered Shares o.N.	STK	6.700	0	0	JPY	1.514,0000	59.135,45	0,12	
JP3206200002	Kaga Electronics Co. Ltd.	STK	3.200	3.200	0	JPY	3.430,0000	63.986,94	0,13	
JP3215000005	Kanaden Corp. Registered Shares o.N.	STK	11.200	4.900	0	JPY	1.946,0000	127.059,78	0,26	
JP3215200001	Kanamoto Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	3.600	0	0	JPY	3.510,0000	73.664,27	0,15	
JP3217100001	Kanematsu	STK	4.500	0	0	JPY	3.129,0000	82.085,29	0,17	
JP3229400001	Kansai Paint	STK	7.900	3.700	0	JPY	2.500,5000	115.159,88	0,24	
JP3213300001	Kato Sangyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	2.300	0	0	JPY	5.850,0000	78.438,80	0,16	
JP3220200004	Kayaba Industry Co. Ltd.	STK	4.000	2.000	0	JPY	3.805,0000	88.728,25	0,18	
JP3283750002	Kohnan Shoji Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	2.300	0	0	JPY	4.005,0000	53.700,41	0,11	
JP3284600008	Koito Mfg.	STK	4.600	4.600	0	JPY	2.136,5000	57.293,85	0,12	
JP3297000006	Kokuyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	29.200	25.600	0	JPY	904,3000	153.936,86	0,32	
JP3305600003	Komeri	STK	2.600	0	0	JPY	3.310,0000	50.170,52	0,10	
JP3305800009	Komori Corp.	STK	7.100	7.100	0	JPY	1.538,0000	63.659,31	0,13	
JP3300800004	Konishi Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	8.200	0	0	JPY	1.300,0000	62.144,75	0,13	
JP3248800009	Kyosan Electric Mfg. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	18.200	0	0	JPY	538,0000	57.082,23	0,12	
JP3966600003	Life Corp. Registered Shares o.N.	STK	10.200	10.200	0	JPY	2.476,0000	147.230,59	0,31	
JP3870000001	Mabuchi Motor	STK	4.300	4.300	0	JPY	2.566,0000	64.323,90	0,13	
JP3862960006	Macnica Fuji Electr.Hldg.Inc. Registered Shares o.N.	STK	9.300	9.300	0	JPY	2.053,0000	111.306,15	0,23	
JP3860250004	Maezawa Kasei Industr.Co.Ltd. Registered Shares o.N.	STK	5.100	5.100	0	JPY	2.199,0000	65.379,66	0,14	
JP3879400004	Mandom Corp. Registered Shares o.N.	STK	14.600	14.600	0	JPY	1.428,0000	121.542,54	0,25	
JP3876000005	Maruzen Showa Unyu Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	2.300	0	0	JPY	7.240,0000	97.076,40	0,20	
JP3869010003	MatsukiyōCocokara & Co. Registered Shares o.N.	STK	3.800	3.800	0	JPY	3.076,0000	68.142,36	0,14	
JP3791800000	Maxell Ltd. Registered Shares o.N.	STK	5.600	0	0	JPY	2.065,0000	67.414,81	0,14	
JP3268950007	Medipal Holdings Corp. Registered Shares o.N.	STK	7.200	7.200	0	JPY	2.613,5000	109.698,90	0,23	
JP3947800003	Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	STK	3.600	0	0	JPY	2.920,0000	61.281,95	0,13	
JP3918200001	Meisei Industrial Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	8.700	0	0	JPY	1.618,0000	82.062,55	0,17	
JP3920600008	Meiwa Corp. Registered Shares o.N.	STK	13.500	0	0	JPY	820,0000	64.534,93	0,13	
JP3910620008	Mirait Holdings Corp. Registered Shares o.N.	STK	9.100	4.400	0	JPY	2.822,5000	149.734,75	0,31	
JP3910700008	Miroku Jyoho Service Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	4.800	0	0	JPY	1.839,0000	51.460,05	0,11	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögen ¹⁾
im Berichtszeitraum									
JP3886200009	Mitachi Co. Ltd.	STK	7.700	0	0	JPY	1.364,0000	61.228,32	0,13
JP3902000003	Mitsubishi Logistics Corp.	STK	11.500	9.200	0	JPY	1.241,0000	83.198,76	0,17
JP3903000002	Mitsubishi Materials	STK	3.300	0	0	JPY	2.546,0000	48.980,09	0,10
JP3895600009	Mitsubishi Pencil Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	4.400	0	0	JPY	2.006,0000	51.455,39	0,11
JP3902200009	Mitsubishi Research Inst.Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.900	1.900	0	JPY	4.785,0000	53.000,85	0,11
JP3926800008	Morinaga Milk Industry Co.Ltd. Registered Shares o.N.	STK	3.000	0	0	JPY	3.295,0000	57.626,72	0,12
JP3925600003	Morita Holdings Corp. Registered Shares o.N.	STK	5.900	0	0	JPY	2.225,0000	76.529,57	0,16
JP3926200001	Morito Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	12.000	12.000	0	JPY	1.526,0000	106.753,72	0,22
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc.	STK	4.500	0	0	JPY	3.513,0000	92.159,03	0,19
JP3647800006	Nagase & Co. Ltd., The Registered Shares o.N.	STK	4.000	0	0	JPY	3.180,0000	74.153,96	0,15
JP3738600000	NGK Spark Plug	STK	2.800	0	0	JPY	5.300,0000	86.512,96	0,18
JP3665000000	Nichirin Co. Ltd.	STK	3.200	0	0	JPY	3.730,0000	69.583,47	0,14
JP3756200006	NIFCO Inc. Registered Shares o.N.	STK	2.500	2.500	0	JPY	4.237,0000	61.751,25	0,13
JP3744600002	Nihon Parkerizing	STK	8.400	0	0	JPY	1.412,0000	69.145,07	0,14
JP3739000002	Nihon Tokushu Toryo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	7.400	0	0	JPY	2.140,0000	92.319,35	0,19
JP3690000009	Nippon Carbide Ind. Co. Inc. Registered Shares o.N.	STK	4.500	4.500	0	JPY	2.106,0000	55.248,20	0,11
JP3691600005	Nippon Chemical Indl Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	4.700	0	0	JPY	2.885,0000	79.048,01	0,16
JP3733400000	Nippon Electric Glass	STK	2.600	2.600	0	JPY	4.472,0000	67.783,25	0,14
JP3723000000	Nippon Flour Mills Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	3.700	0	0	JPY	2.285,0000	49.287,32	0,10
JP3715200006	Nippon Shokubai Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	6.400	0	0	JPY	1.862,0000	69.471,54	0,14
JP3657500009	Nishio Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	2.800	0	0	JPY	4.180,0000	68.230,97	0,14
JP3679850002	Nitta Corp. Registered Shares o.N.	STK	2.600	0	0	JPY	4.140,0000	62.751,04	0,13
JP3684800000	Nittoc Construction Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	8.700	0	0	JPY	1.251,0000	63.448,86	0,13
JP3712500002	NSW Inc. Registered Shares o.N.	STK	3.000	0	0	JPY	2.607,0000	45.594,19	0,09
JP3165600002	NTN	STK	28.800	0	0	JPY	324,0000	54.398,23	0,11
JP3174200000	Oiles Corp. Registered Shares o.N.	STK	4.100	0	0	JPY	2.255,0000	53.898,62	0,11
JP3197600004	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	STK	5.800	5.800	0	JPY	1.658,5000	56.077,77	0,12
JP3203500008	Onward Kashiyama Co. Ltd.	STK	16.100	16.100	0	JPY	640,0000	60.069,37	0,12
JP3197950003	Oriental Shiraishi Corp. Registered Shares o.N.	STK	25.500	0	0	JPY	417,0000	61.990,26	0,13
JP3187000009	Os.Organic Chemical Ind. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	3.100	3.100	0	JPY	2.987,0000	53.981,40	0,11
JP3187600006	Osaki Electric	STK	14.800	0	0	JPY	1.314,0000	113.371,62	0,24
JP3345900009	Pack Corp., The Registered Shares o.N.	STK	8.700	5.800	0	JPY	1.189,0000	60.304,31	0,13
JP3781620004	Paramount Bed Holdings Co.Ltd. Registered Shares o.N.	STK	7.000	3.500	0	JPY	2.621,0000	106.957,76	0,22

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
JP3547670004	Persol Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	35.100	35.100	0	JPY	276,1000	56.496,40	0,12	
JP3780400002	Piolax Inc. Registered Shares o.N.	STK	4.100	0	0	JPY	1.842,0000	44.027,17	0,09	
JP3266160005	Qol Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	5.000	5.000	0	JPY	2.061,0000	60.075,20	0,12	
JP3331600001	Raiznext Corp. Registered Shares o.N.	STK	6.100	6.100	0	JPY	1.885,0000	67.032,97	0,14	
JP3967400007	Rasa Industries Ltd. Registered Shares o.N.	STK	3.400	3.400	0	JPY	4.560,0000	90.383,89	0,19	
JP3979400003	Rheon Automatic Mach.Co.Ltd. Registered Shares o.N.	STK	6.900	0	0	JPY	1.406,0000	56.556,39	0,12	
JP3973400009	Ricoh	STK	7.200	0	0	JPY	1.328,5000	55.762,38	0,12	
JP3972600005	Riken Vitamin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	3.600	0	0	JPY	2.919,0000	61.260,97	0,13	
JP3977400005	Rinnai	STK	2.500	2.500	0	JPY	3.688,0000	53.749,96	0,11	
JP3969700008	RION Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	3.800	0	0	JPY	2.669,0000	59.126,13	0,12	
JP3976200000	Ryoden Corp. Registered Shares o.N.	STK	3.100	3.100	0	JPY	3.085,0000	55.752,47	0,12	
JP3163600004	S & B Foods Inc. Registered Shares o.N.	STK	3.200	3.200	0	JPY	3.370,0000	62.867,64	0,13	
JP3312800000	Sakai Chemical Ind. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	4.500	0	0	JPY	2.907,0000	76.261,40	0,16	
JP3314200001	Sakai Moving Service Co.	STK	3.500	0	0	JPY	2.929,0000	59.763,31	0,12	
JP3314800008	Sakata INX Corp. Registered Shares o.N.	STK	7.500	0	0	JPY	2.254,0000	98.551,32	0,21	
JP3324500002	SAN-A Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	3.200	3.200	0	JPY	2.884,0000	53.801,27	0,11	
JP3323600001	San-Ai Obbli Co. Ltd.	STK	5.700	0	0	JPY	2.093,0000	69.549,07	0,14	
JP3326410002	Sankyo	STK	4.000	4.000	0	JPY	2.968,0000	69.210,37	0,14	
JP3333200008	Sanshin Electronics Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	4.200	4.200	0	JPY	2.800,0000	68.557,44	0,14	
JP3339400008	Sanyo Shokai	STK	3.000	3.000	0	JPY	3.160,0000	55.265,69	0,11	
JP3913600007	Scroll Corp. Registered Shares o.N.	STK	17.700	9.400	0	JPY	1.108,0000	114.330,02	0,24	
JP3358200008	Shimamura	STK	2.200	1.000	0	JPY	10.960,0000	140.566,07	0,29	
JP3380250005	Shin Nippon Air Tech. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	6.800	3.400	0	JPY	3.130,0000	124.079,63	0,26	
JP3353200003	Shinagawa Refractories Co.Ltd. Registered Shares o.N.	STK	4.900	4.900	0	JPY	1.936,0000	55.303,00	0,12	
JP3380300008	Shinnihon Corp. Registered Shares o.N.	STK	7.300	0	0	JPY	1.880,0000	80.007,00	0,17	
JP3381200009	Shinnihonseiayaku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	5.500	0	0	JPY	2.439,0000	78.202,70	0,16	
JP3374000002	Shinsho Corp.	STK	4.800	4.800	0	JPY	2.249,0000	62.932,93	0,13	
JP3384710004	Shinwa Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	3.600	0	0	JPY	3.290,0000	69.047,13	0,14	
JP3434200006	Sodick Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	11.900	0	0	JPY	860,0000	59.661,29	0,12	
JP3436040004	Softcreate Holdings Corp. Registered Shares o.N.	STK	4.100	4.100	0	JPY	2.319,0000	55.428,34	0,12	
JP3431900004	Sohgo Security Services Co.Ltd	STK	10.700	0	0	JPY	1.138,5000	71.017,29	0,15	
JP3436250009	Solasto Corp. Registered Shares o.N.	STK	20.100	20.100	0	JPY	483,0000	56.596,61	0,12	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
JP3161450006	SRA Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	2.400	0	0	JPY	4.645,0000	64.989,65	0,14
JP3399100001	Starzen Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	11.100	7.400	0	JPY	1.208,0000	78.169,47	0,16
JP3814800003	Subaru Corp. Registered Shares o.N.	STK	3.300	0	0	JPY	2.975,0000	57.233,22	0,12
JP3397060009	Sugi Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	4.200	0	0	JPY	3.778,0000	92.503,57	0,19
JP3410200004	Suminoe Textile Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	3.700	3.700	3.700	JPY	1.185,0000	25.560,38	0,05
JP3401400001	Sumitomo Chemical	STK	22.400	22.400	0	JPY	446,2000	58.267,29	0,12
JP3404200002	Sumitomo Rubber Industries	STK	5.200	0	0	JPY	1.748,0000	52.989,77	0,11
JP3345400000	Sun-Wa Technos Corp.	STK	8.400	8.400	0	JPY	2.597,0000	127.174,05	0,26
JP3398000004	Suzukeni Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.800	0	0	JPY	5.897,0000	61.880,08	0,13
JP3441200007	Taikisha Ltd. Registered Shares o.N.	STK	4.000	2.000	0	JPY	2.909,0000	67.834,55	0,14
JP3457900003	Takamatsu Construct.Gr.Co.Ltd. Registered Shares o.N.	STK	2.900	2.900	0	JPY	3.290,0000	55.621,30	0,12
JP3459000000	Takara + Company Ltd. Registered Shares o.N.	STK	9.200	5.800	0	JPY	3.900,0000	209.170,14	0,44
JP3459600007	Takara Holdings	STK	7.400	0	0	JPY	1.692,0000	72.992,68	0,15
JP3460000007	Takara Standard Co. Ltd.	STK	5.100	0	0	JPY	2.659,0000	79.056,17	0,16
JP3456000003	Takashimaya	STK	9.200	0	0	JPY	1.315,5000	70.554,70	0,15
JP3541800003	Teikoku Electric Mfg. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	6.700	3.000	0	JPY	3.320,0000	129.676,16	0,27
JP3540800004	Teikoku Sen-i Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	5.000	0	0	JPY	3.065,0000	89.340,37	0,19
JP3556400004	Toagosei	STK	6.700	0	0	JPY	1.535,0000	59.955,69	0,12
JP3629810007	Tobishima Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	7.200	7.200	0	JPY	2.097,0000	88.019,35	0,18
JP3552290003	Tocalo	STK	6.700	0	0	JPY	2.142,0000	83.664,56	0,17
JP3552230009	Toenec Corp. Registered Shares o.N.	STK	9.100	9.100	0	JPY	1.421,0000	75.384,62	0,16
JP3600200004	Toho Gas	STK	3.500	0	0	JPY	4.494,0000	91.695,57	0,19
JP3602600003	Toho Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	2.700	0	0	JPY	5.364,0000	84.430,58	0,18
JP3590900001	Token Corp. Registered Shares o.N.	STK	2.300	2.300	0	JPY	14.440,0000	193.616,46	0,40
JP3624900001	Tokushu Tokai Paper Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	2.700	0	0	JPY	4.210,0000	66.266,36	0,14
JP3588600001	Tokyo Broadcasting System	STK	3.600	0	0	JPY	5.404,0000	113.413,59	0,24
JP3567410000	Tokyu Construction Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	12.300	0	0	JPY	1.116,0000	80.023,32	0,17
JP3553900006	Tomen Devices Corp. Registered Shares o.N.	STK	1.400	0	0	JPY	6.200,0000	50.601,92	0,11
JP3631600008	Tomoe Engineering Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	6.000	6.000	0	JPY	1.708,0000	59.742,91	0,12
JP3636600003	Torishima Pump Mfg. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	4.300	0	0	JPY	2.036,0000	51.037,98	0,11
JP3595400007	Totetsu Kogyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	2.800	0	0	JPY	4.340,0000	70.842,69	0,15
JP3607800004	Toyo Engineering Corp. Registered Shares o.N.	STK	12.200	0	0	JPY	1.530,0000	108.817,44	0,23

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
JP3609000009	Toyo Machinery & Metal Co.Ltd. Registered Shares o.N.	STK	13.500	0	0	JPY	659,0000	51.864,05	0,11
JP3542400001	TPR Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	4.500	0	0	JPY	2.351,0000	61.675,46	0,13
JP3539230007	TS Tech	STK	5.200	0	0	JPY	1.863,5000	56.491,10	0,12
JP3535400000	Tsubakimoto Chain	STK	6.900	4.600	0	JPY	2.192,0000	88.173,26	0,18
JP3532200007	Tsukishima Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	6.200	0	0	JPY	3.000,0000	108.432,68	0,23
JP3547060008	TV Tokyo Holdings Corp. Registered Shares o.N.	STK	2.100	2.100	0	JPY	4.535,0000	55.519,28	0,12
JP3952550006	Unipres Corp. Registered Shares o.N.	STK	8.200	8.200	0	JPY	1.164,0000	55.643,45	0,12
JP3778400006	Valor Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	4.100	0	0	JPY	2.855,0000	68.239,72	0,14
JP3778390009	ValueCommerce Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	16.000	16.000	0	JPY	800,0000	74.620,34	0,16
JP3835500004	Vector Inc. (6058) Registered Shares o.N.	STK	8.500	8.500	0	JPY	1.125,0000	55.746,64	0,12
JP3778280002	Vital KSK Holdings Inc.	STK	9.200	0	0	JPY	1.250,0000	67.041,71	0,14
JP3992000004	Wakita & Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	10.600	10.600	0	JPY	1.836,0000	113.455,56	0,24
JP3274280001	Welcia Holdings	STK	4.100	4.100	0	JPY	2.580,5000	61.678,67	0,13
JP3676600004	Wellneo Sugar Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	3.800	3.800	0	JPY	2.466,0000	54.629,08	0,11
JP3990210001	World Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	4.400	0	0	JPY	3.035,0000	77.850,00	0,16
JP3428800001	Xebio Holdings Co., Ltd. Registered Shares o.N.	STK	6.600	6.600	0	JPY	1.117,0000	42.977,82	0,09
JP3936800006	Yamazen Corp. Registered Shares o.N.	STK	14.300	6.600	0	JPY	1.379,0000	114.960,21	0,24
JP3959400007	Yodogawa Steel Works Ltd. Registered Shares o.N.	STK	11.000	8.800	0	JPY	1.378,0000	88.366,81	0,18
JP3955800002	Yokohama Rubber	STK	2.700	0	0	JPY	5.494,0000	86.476,81	0,18
JP3946200007	Yurtec Corp. Registered Shares o.N.	STK	8.600	0	0	JPY	2.654,0000	133.059,73	0,28
JP3948400001	Yushiro Chemical Industry Registered Shares o.N.	STK	4.100	4.100	0	JPY	2.296,0000	54.878,60	0,11
MX01AC100006	Arca Continental S.A.B. de C.V Bearer Shares o.N.	STK	6.500	0	0	MXN	196,5600	58.758,14	0,12
MX01CH170002	Grupo Comer.Chedraui SAB de CV Registered Shares B Cl.I o.N.	STK	10.400	0	0	MXN	152,1100	72.752,96	0,15
MX01PI000005	Promotora y Operadora de Infra Registered Shares o.N.	STK	11.625	5.905	0	MXN	235,5000	125.905,13	0,26
BMG9156K1018	2020 Bulkers Ltd. Registered Shares DL 1	STK	6.466	0	0	NOK	138,1000	75.913,44	0,16
NO0010815673	Fjordkraft Holding ASA	STK	39.105	18.869	0	NOK	33,9000	112.699,31	0,23
BMG359472021	Flex LNG Ltd. Registered Shares DL -,10	STK	4.351	2.481	0	NOK	277,0000	102.460,89	0,21
BMG671801022	ODFJELL DRILL.LTD. DL-,01	NOK	10.588	10.588	0	NOK	80,1000	72.100,08	0,15
NO0003080608	Solstad Offshore ASA Navne-Aksjer NK 1	STK	16.963	16.963	0	NOK	55,5000	80.035,92	0,17
NO0003053605	Storebrand ASA	STK	7.147	0	0	NOK	155,4000	94.420,02	0,20
LU0075646355	Subsea 7	STK	3.123	3.123	0	NOK	206,6000	54.851,89	0,11
PHY2088F1004	DMCI Holdings Inc. Registered Shares PP 1	STK	577.200	299.700	0	PHP	10,6200	92.141,66	0,19

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
PHY290451046	GT Capital Holdings Inc. Registered Shares PP 10	STK	5.150	0	0	PHP	687,0000	53.182,55	0,11	
PHY5342M1000	LT Group Inc. Registered Shares PP 1	STK	349.000	0	0	PHP	14,1800	74.388,68	0,15	
PH0000058638	OceanaGold (Philippines) Inc. Registered Shares PP -,10	STK	221.100	221.100	0	PHP	19,5400	64.940,93	0,14	
PHY7628G1124	Semirara Mining & Power Corp. Registered Shares PP 1	STK	292.300	196.200	0	PHP	32,9500	144.773,62	0,30	
PLSOFTB00016	Asseco Poland S.A. Inhaber- Aktien ZY 1	STK	5.981	2.653	0	PLN	193,6000	271.318,99	0,56	
PLTLKPL00017	Orange Polska SA Inhaber-Aktien ZY 3	STK	34.370	0	0	PLN	9,3600	75.380,05	0,16	
PLPZU0000011	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	STK	4.743	0	0	PLN	61,6200	68.481,91	0,14	
SE0007666110	Attendo AB Namn-Aktier o.N.	STK	26.465	26.465	0	SEK	65,8000	157.258,76	0,33	
SE0000202624	Getinge AB	STK	3.255	3.255	0	SEK	206,2000	60.611,73	0,13	
SE0011090018	Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	STK	1.548	0	0	SEK	368,4000	51.500,05	0,11	
SE0000421273	Knowit AB Namn-Aktier SK 5	STK	3.850	3.850	0	SEK	109,2000	37.966,49	0,08	
SE0000106205	PEAB	STK	7.640	7.640	0	SEK	74,3500	51.296,93	0,11	
SE0005999760	Scandi Standard AB (publ) Namn-Aktier o.N.	STK	16.208	16.208	0	SEK	95,8000	140.220,65	0,29	
SE0016829709	Synsam AB Aktier o.N.	STK	13.199	13.199	0	SEK	58,0000	69.133,11	0,14	
SE0005190238	Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	STK	7.293	0	0	SEK	164,9500	108.636,45	0,23	
MU0117U00026	Golden Agri-Resources Ltd. Registered Shares DL -,025	STK	314.100	0	0	SGD	0,2750	57.700,40	0,12	
SG1U48933923	Keppel Infrastructure Trust Registered Units o.N.	STK	174.800	0	0	SGD	0,4450	51.961,26	0,11	
SG1R50925390	SembCorp Industries	STK	14.400	0	0	SGD	6,0300	58.004,01	0,12	
SG1T75931496	Singapore Telecommunications	STK	35.300	0	0	SGD	4,3100	101.631,93	0,21	
SG1V12936232	StarHub Ltd. Registered Shares o.N.	STK	74.800	0	0	SGD	1,1200	55.962,59	0,12	
TH0902010014	Thai Beverage BA 1	STK	147.700	147.700	0	SGD	0,4650	45.878,76	0,10	
TH0002010Z14	Berli Jucker PCL (BJC) Reg. Shares (Foreign) BA 1	STK	80.500	80.500	0	THB	17,5000	37.378,78	0,08	
TH0101A10Z19	Charoen Pokphand Foods PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	STK	83.500	83.500	0	THB	23,9000	52.951,17	0,11	
THC450010010	CP Axtre PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	STK	60.200	60.200	0	THB	18,5000	29.550,13	0,06	
TH0465010005	Electricity Generating PCL Reg. Shares (Local) BA 10	STK	18.000	18.000	0	THB	117,0000	55.879,11	0,12	
TH0297010Z10	GFPT PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	STK	166.900	0	0	THB	9,9000	43.841,22	0,09	
TH4547010017	PTG Energy PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	STK	255.600	0	0	THB	7,7000	52.220,70	0,11	
TH0355A10Z12	PTT Expl. & Prod. PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	STK	14.600	14.600	0	THB	113,5000	43.968,32	0,09	
TH6717010016	Thaifoods Group PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	STK	441.300	441.300	0	THB	5,3000	62.058,45	0,13	
US0009571003	ABM Industries Incorporated Registered Shares DL -,01	STK	1.200	1.200	0	USD	49,0600	50.445,14	0,10	
US00090Q1031	ADT Inc. Registered Shares DL -, 01	STK	7.700	7.700	0	USD	8,6800	57.269,18	0,12	
US0130911037	Albertsons Companies Inc.	STK	3.200	3.200	0	USD	19,2600	52.810,08	0,11	
US0185223007	Allele Inc. Registered Shares New o.N.	STK	1.000	0	0	USD	64,1500	54.967,65	0,11	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
JE00BJ1F3079	AMCOR PLC	STK	6.525	6.525	0	USD	8,5500	47.803,22	0,10
US0259321042	American Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	STK	600	0	0	USD	136,5800	70.218,07	0,15
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	STK	700	0	0	USD	91,2000	54.702,03	0,11
US0412421085	ARKO Corp. Registered Shares o.N.	STK	7.700	0	0	USD	4,9800	32.857,20	0,07
US0427351004	Arrow Electronics	STK	500	0	0	USD	126,8200	54.333,58	0,11
US0434361046	Asbury Automotive Group Inc. Registered Shares DL -,01	STK	300	0	0	USD	258,0400	66.331,35	0,14
US00191U1025	ASGN Inc. Registered Shares DL -,01	STK	700	0	0	USD	53,2500	31.939,51	0,07
BMG0585R1060	Assured Guaranty	STK	700	700	0	USD	81,9000	49.123,86	0,10
US0844231029	Berkley, W.R.	STK	1.350	0	0	USD	71,2400	82.407,78	0,17
US1046741062	Brady Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	STK	1.000	0	0	USD	77,5900	66.483,87	0,14
US14575E1055	Cars.com Inc. Registered Shares DL -,01	STK	3.200	0	0	USD	13,0400	35.755,11	0,07
US1535272058	Central Garden & Pet Co. Reg.Shs Cl.A (Non-Vot.) DL-,01	STK	1.750	0	0	USD	32,6000	48.883,94	0,10
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	STK	700	0	0	USD	87,3100	52.368,79	0,11
US1720621010	Cincinnati Financial	STK	900	400	0	USD	153,4000	118.298,27	0,25
US1261171003	CNA Financial Corp. Registered Shares DL 2,50	STK	1.500	0	0	USD	49,1100	63.120,69	0,13
US1924461023	Cognizant Technology Sol.Corp. Class A	STK	900	0	0	USD	71,7200	55.308,68	0,12
US19459J1043	Collegium Pharmaceutical Inc. Registered Shares DL -,001	STK	1.600	1.600	0	USD	38,3500	52.577,01	0,11
US2067041085	Concrete Pumping Holdings Inc. Reg.Shares DL -,0001	STK	8.900	0	0	USD	7,0700	53.916,28	0,11
BMG2624N1535	Dairy Farm Intl Holdings Ltd. Registered Shares DL -,056	STK	27.100	27.100	0	USD	3,1200	72.449,34	0,15
US2577012014	Donegal Group Inc. Registered Shares Cl.A DL-,01	STK	4.300	4.300	0	USD	17,6700	65.105,18	0,14
US23355L1061	DXC Technology Co. Registered Shares DL -,01	STK	5.900	5.900	0	USD	14,1900	71.737,29	0,15
US2922181043	Employers Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	STK	4.100	2.500	0	USD	42,9000	150.713,34	0,31
US2933891028	Ennis Inc. Registered Shares DL 2,50	STK	2.700	0	0	USD	18,4100	42.592,01	0,09
US31620R3030	Fidelity National Finl Inc. Registered Shs. FNF DL -,0001	STK	2.400	900	0	USD	59,6200	122.606,57	0,26
US31846B1089	First Advantage Corp. Reg.Shares NEW DL -,001	STK	4.200	0	0	USD	16,3300	58.768,69	0,12
US31847R1023	First American Financial Corp. Registered Shares DL -,01	STK	1.000	0	0	USD	65,4200	56.055,87	0,12
US34964C1062	Fortune Brands Home & Sec.Inc. Registered SharesDL -,01	STK	900	0	0	USD	58,9400	45.453,07	0,09
KYG367381053	Fresh Del Monte Produce	STK	3.600	3.600	0	USD	35,6300	109.907,89	0,23
MHY2685T1313	Genco Shipping & Trading Ltd. Registered Shares DL -,01	STK	4.300	0	0	USD	17,1100	63.041,86	0,13
US37247D1063	Genworth Financial	STK	17.500	17.500	0	USD	8,5800	128.657,73	0,27
MHY271836006	Global Ship Lease Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	STK	3.100	0	0	USD	30,1600	80.113,11	0,17
KYG4095J1094	Greenlight Capital Re	STK	9.000	4.400	0	USD	13,1200	101.178,18	0,21

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
US3976241071	Greif	STK	900	0	0	USD	67,0000	51.668,74	0,11
US4165151048	Hartford Finl	STK	800	0	0	USD	132,2200	90.635,36	0,19
US4219061086	Healthcare Services Group Inc. Registered Shares DL -,01	STK	5.400	5.400	0	USD	15,6700	72.505,89	0,15
US42824C1099	Hewlett Packard Enterprise Co.	STK	3.600	0	0	USD	23,1600	71.441,67	0,15
US4403271046	Horace Mann Educators Corp. Registered Shares DL -,001	STK	3.400	1.600	0	USD	45,7800	133.372,18	0,28
US40434L1052	HP Inc.	STK	2.000	0	0	USD	28,3500	48.584,04	0,10
SG2D00968206	Hutchison Port Holdings Trust Registered Units o.N.	STK	418.800	418.800	0	USD	0,2100	75.359,24	0,16
US45781M1018	Innoviva Inc. Registered Shares DL -,01	STK	4.000	0	0	USD	20,0300	68.651,73	0,14
US8326964058	J.M. Smucker Co.	STK	500	500	0	USD	106,7200	45.722,12	0,10
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC	STK	1.000	1.000	0	USD	126,1300	108.075,92	0,22
US48238T1097	Kar Auction Services Inc. Registered Shares o.N.	STK	2.800	2.800	0	USD	28,9100	69.361,21	0,14
US5006432000	Korn Ferry Registered Shares DL -,01	STK	1.000	0	0	USD	74,8700	64.153,21	0,13
US5049221055	Labcorp Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	300	0	0	USD	275,2900	70.765,61	0,15
US56418H1005	Manpower	STK	900	0	0	USD	41,3100	31.857,25	0,07
US5705351048	Markel Corp.	STK	40	0	0	USD	1.954,8900	67.002,78	0,14
US5535301064	MSC Industrial Direct	STK	700	0	0	USD	90,9700	54.564,07	0,11
MHY621321089	Navigator Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	STK	7.400	3.800	0	USD	16,0500	101.769,42	0,21
US6517185046	Newpark Resources Inc. Registered Shares DL,-01	STK	8.200	0	0	USD	10,4400	73.354,18	0,15
US65336K1034	Nexstar Media Group Inc. Reg.Shares Class A DL-,01	STK	300	300	0	USD	201,1300	51.702,16	0,11
US6802231042	Old Republic International	STK	2.000	0	0	USD	39,7400	68.103,34	0,14
US6826801036	Oneok	STK	649	650	1	USD	75,8900	42.202,66	0,09
US6907421019	Owens Corning	STK	300	300	0	USD	152,4100	39.178,27	0,08
US7033431039	Patrick Industries Inc. Registered Shares o.N.	STK	700	700	0	USD	112,4700	67.459,83	0,14
US7374461041	Post Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.200	500	0	USD	111,2800	114.421,83	0,24
US74251V1026	Principal Financial Group	STK	1.500	700	0	USD	80,2200	103.106,12	0,21
US7443201022	Prudential	STK	500	0	0	USD	108,7400	46.587,55	0,10
US7593516047	Reinsurance Grp of Amer.	STK	300	300	400	USD	193,4400	49.725,38	0,10
US76009N1000	Rent -A- Center	STK	1.800	0	0	USD	25,8600	39.885,18	0,08
US76118Y1047	Resideo Technologies Inc. Registered Shares WI DL,-001	STK	2.700	2.700	0	USD	34,2700	79.284,52	0,16
US7703231032	Robert Half Int.	STK	900	0	0	USD	36,5300	28.171,03	0,06
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC Cl.A	STK	4.000	2.000	0	USD	35,6200	122.085,60	0,25
US78648T1007	Safety Insurance Group Inc.	STK	800	800	0	USD	73,6900	50.513,69	0,11
US8010561020	Sanmina Corp. Registered Shares New DL -,01	STK	800	800	0	USD	119,3700	81.826,83	0,17
US8060371072	ScanSource Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.900	0	0	USD	44,1700	71.910,37	0,15

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
US8086251076	Science Applic.Intl.Corp.NEW Registered Shares DL -,01	STK	500	0	0	USD	117,8400	50.486,27	0,11
BMG8192H1060	SiriusPoint Ltd. Registered Shares DL -,10	STK	4.700	0	0	USD	18,4100	74.141,64	0,15
US8536661056	Standard Motor Products Registered Shares DL 2	STK	1.700	0	0	USD	38,9000	56.664,24	0,12
US87162W1009	Synnex Corp. Registered Shares DL -,001	STK	1.200	600	0	USD	149,5700	153.792,90	0,32
BMG8726T1053	Teekay Corp. Registered Shares DL-,001	STK	8.000	8.000	0	USD	8,1300	55.730,26	0,12
US88822Q1031	Tiptree Inc. Reg. Shares DL -,001	STK	3.400	0	0	USD	23,5400	68.579,75	0,14
US9024941034	Tyson Foods	STK	1.000	1.000	0	USD	56,1200	48.087,06	0,10
US9026811052	UGI Corp. Registered Shares o.N.	STK	2.400	2.400	0	USD	34,6100	71.174,33	0,15
US91359V1070	Universal Insurance Hldgs Inc. Registered Shares DL -,01	STK	3.600	0	0	USD	24,3000	74.958,23	0,16
US91913Y1001	Valero Energy	STK	500	500	0	USD	151,1600	64.761,58	0,13
US92556V1061	Viatris Inc. Registered Shares o.N.	STK	5.900	0	0	USD	10,4100	52.627,57	0,11
US98956P1021	Zimmer Holdings	STK	600	600	0	USD	105,0600	54.013,11	0,11
ZAE000255360	Old Mutual	STK	95.311	0	0	ZAR	14,1500	65.307,43	0,14
ZAE000057428	Reunert Ltd. Registered Shares o.N.	STK	18.643	0	0	ZAR	55,2900	49.914,36	0,10
ZAE000070660	Sanlam	STK	13.180	13.180	0	ZAR	91,9700	58.698,19	0,12
ZAE000093779	Santam Ltd. Registered Shares o.N.	STK	3.084	3.084	0	ZAR	444,2100	66.338,53	0,14
ZAE000161832	Super Group Ltd. Registered Shares RC 1	STK	32.705	0	0	ZAR	13,8600	21.950,30	0,05
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.466.179,85	7,21
DE0001102473	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2019 (2029)	EUR	1.600	1.600	0	%	92,1445	1.474.312,00	3,07
US91282CCV19	1.1250% United States of America DL-Notes 2021(28)	USD	2.500	2.500	0	%	92,9844	1.991.867,85	4,14
Zertifikate							EUR	1.408.500,00	2,93
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold	STK	15.000	0	7.000	EUR	93,9000	1.408.500,00	2,93
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.735.769,32	7,77
Aktien							EUR	213.129,32	0,44
GB00BK63S759	Brickability Group PLC Registered Shares LS -,10	STK	66.029	66.029	0	GBP	0,5960	45.558,32	0,09
GB0007538100	M.P. Evans Group PLC Registered Shares LS -,10	STK	3.570	3.570	0	GBP	13,2500	54.760,94	0,11
GB0005359004	Renew Holdings PLC Registered Shares LS -,10	STK	7.049	0	0	GBP	8,0900	66.018,07	0,14
TH0612010015	Betagro PLC Reg. Shares (Foreign) BA 5	STK	100.200	100.200	0	THB	17,6000	46.791,99	0,10
Zertifikate							EUR	3.522.640,00	7,33
DE000EWG0LD1	Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 12/Open End	STK	17.000	0	0	EUR	94,1200	1.600.040,00	3,33

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾	
im Berichtszeitraum										
DE000EWG2LD7	Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und)	STK		20.000	0	3.000	EUR	96,1300	1.922.600,00	4,00
Nicht notierte Wertpapiere										
Aktien										
US69318J1007	PC Connection Inc. Registered Shares DL -,01	STK		1.700	1.700	0	USD	64,1400	93.430,44	0,19
Summe Wertpapiervermögen								EUR	46.713.465,05	97,18
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	-8.442,00	-0,02
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	-8.442,00	-0,02
Optionsrechte								EUR	-8.442,00	-0,02
Optionsrechte auf Aktienindices								EUR	-8.442,00	-0,02
Put DAX 18000,00000000 19.12.2025	XEUR		Anzahl	-28			EUR	60,3000	-8.442,00	-0,02
Bankguthaben								EUR	1.719.505,95	3,58
EUR - Guthaben bei:								EUR	1.146.266,96	2,38
Verwahrstelle: UBS Europe SE		EUR		1.146.266,96					1.146.266,96	2,38
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								EUR	28.081,50	0,06
Verwahrstelle: UBS Europe SE		DKK		80.024,48					10.720,46	0,02
Verwahrstelle: UBS Europe SE		PLN		33.954,31					7.956,02	0,02
Verwahrstelle: UBS Europe SE		SEK		104.145,98					9.405,02	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	545.157,49	1,13
Verwahrstelle: UBS Europe SE		AUD		102.853,47					57.506,62	0,12
Verwahrstelle: UBS Europe SE		CAD		2.883,01					1.794,87	0,00
Verwahrstelle: UBS Europe SE		CHF		23.587,65					25.201,83	0,05
Verwahrstelle: UBS Europe SE		GBP		2.295,73					2.657,71	0,01
Verwahrstelle: UBS Europe SE		HKD		2.835,30					311,63	0,00
Verwahrstelle: UBS Europe SE		ILS		67.177,07					17.311,19	0,04
Verwahrstelle: UBS Europe SE		JPY		1.466.621,00					8.549,98	0,02
Verwahrstelle: UBS Europe SE		MXN		70.667,50					3.249,97	0,01
Verwahrstelle: UBS Europe SE		SGD		16.430,12					10.975,36	0,02
Verwahrstelle: UBS Europe SE		USD		349.991,71					299.894,36	0,62
Verwahrstelle: UBS Europe SE		ZAR		2.430.681,17					117.703,97	0,24
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	100.877,69	0,21
Dividendenansprüche		EUR		88.697,11					88.697,11	0,18
Zinsansprüche		EUR		12.180,58					12.180,58	0,03
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR	-2.901,28	-0,01
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen		NOK		-34.127,22					-2.901,28	-0,01

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-452.465,24	-0,94
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR		-452.465,24				-452.465,24	-0,94
Fondsvermögen							EUR	48.070.040,17	100,00
Anteilwert Empiria Stiftung Balance global R							EUR	182,26	
Anteilwert Empiria Stiftung Balance global V							EUR	1.832,89	
Anteilwert Empiria Stiftung Balance global Z							EUR	187,77	
Umlaufende Anteile Empiria Stiftung Balance global R							STK	33.205,000	
Umlaufende Anteile Empiria Stiftung Balance global V							STK	21.238,000	
Umlaufende Anteile Empiria Stiftung Balance global Z							STK	16.463,000	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 29.08.2025		
Australischer Dollar	(AUD)	1,788550	=	1 Euro (EUR)	
Baht	(THB)	37,688500	=	1 Euro (EUR)	
Britisches Pfund	(GBP)	0,863800	=	1 Euro (EUR)	
Dänische Krone	(DKK)	7,464650	=	1 Euro (EUR)	
Hongkong-Dollar	(HKD)	9,098350	=	1 Euro (EUR)	
Japanischer Yen	(JPY)	171,535000	=	1 Euro (EUR)	
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,606250	=	1 Euro (EUR)	
Mexikanischer Peso	(MXN)	21,744050	=	1 Euro (EUR)	
Neuer Schekel	(ILS)	3,880558	=	1 Euro (EUR)	
Norwegische Krone	(NOK)	11,762800	=	1 Euro (EUR)	
Philippinischer Peso	(PHP)	66,526519	=	1 Euro (EUR)	
Polnischer Zloty	(PLN)	4,267750	=	1 Euro (EUR)	
Schwedische Krone	(SEK)	11,073450	=	1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	(CHF)	0,935950	=	1 Euro (EUR)	
Singapur-Dollar	(SGD)	1,497000	=	1 Euro (EUR)	
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	20,650800	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,167050	=	1 Euro (EUR)	

MARKTSchlÜSSEL

Terminbörsen

XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
------	-------------------

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA	STK	69	1.896
US00508Y1029	Acuity Brands	STK	0	300
US00737L1035	Adtalem Global Education Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	1.300
JP3103200006	Aichi Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	9.700
US0200021014	Allstate	STK	0	500
FI4000292438	Altia Oyj Registered Shares o.N.	STK	0	12.095
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	463
US0231398845	AMBAC Financial Group Inc. Reg. Shares New DL -,01	STK	0	3.700
US04010E1091	Argan Inc. Registered Shares DL -,15	STK	0	1.200
CH0043238366	Aryzta	STK	0	33.624
IT0000062072	Assicurazioni Generali	STK	0	3.087
US05350V1061	Avanos Medical Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.600	2.600
BMG0692U1099	Axis Capital	STK	0	1.000
TH0420010Y19	Bangchak Corporation PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	STK	0	49.800
CH0009002962	Barry Callebaut	STK	33	33
JP3835760004	Bellsystem24 Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	6.300
TH0002010Z06	Berli Jucker PCL (BJC) Reg. Shares (Local) BA 1	STK	80.500	80.500
AU000000BSL0	Bluescope Steel Ltd.	STK	0	3.915
JP3831600006	Bunka Shutter Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	8.000
US1462291097	Carter's	STK	0	900
US15135B1017	Centene Corp.	STK	0	800
TH0101A10Z01	Charoen Pokphand Foods PCL Registered Shares (Local) BA 1	STK	83.500	83.500
CNE100000528	China Coal Energy	STK	0	90.000
KYG216771363	China State Constr.Intl Hldgs Registered Cons.Shares HD-,025	STK	0	64.000
US17888H1032	Civitas Resources Inc. Registered Shares DL -,001	STK	0	800
TH4536010Z17	CK Power PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	STK	523.700	1.072.400
TH4536010Z09	CK Power PCL Reg. Shares (Local) BA 1	STK	523.700	523.700
CH0012142631	Clariant	STK	0	3.637
US12621E1038	CNO Financial Group	STK	0	2.400
JP3283700007	Cosel Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	7.100
THC450010002	CP Axtra PCL Reg. Shares (Local) BA 1	STK	60.200	60.200
US12618T1051	CRA International Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	600
PTCTT0AM0001	CTT-Correios de Portugal	STK	0	15.842
US12662P1084	CVR Energy Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	1.700
JP3491800003	Daido Metal	STK	0	14.600
ES0130960018	Enagas	STK	0	3.528

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
JP3166900005	F.C.C. Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	5.100
JP3802960009	Feed One Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	9.900
CNE100000320	First Tractor Co. Registered Shares H YC 1	STK	0	112.000
GB00BKY40Q38	Galliford Try Holdings PLC Registered Shares LS -,50	STK	0	17.760
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	STK	0	49.000
US3846371041	Graham Holdings Company Registered Shares DL 1	STK	0	100
JP3777800008	Hanwa Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	1.600
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK	0	776
JP3793400007	Hibiya Engineering Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	3.600
US44853H1086	Huuuge Inc. Reg.Shares 144A o.N.	STK	0	9.077
CA45075E1043	IA Financial Corporation Inc.	STK	0	1.000
ES0177542018	Internat. Cons. Airl. Group	STK	0	33.830
US4601461035	International Paper	STK	0	1.700
JP3138400001	Izumi	STK	0	2.100
US47103N1063	Janus International Group Registered Shares DL-,0001	STK	0	6.000
JP3386030005	JFE Holdings Inc.	STK	0	3.800
JP3667600005	JGC	STK	0	4.800
JP3247400009	Kyoei Steel Ltd.	STK	0	3.800
JP3257000004	Kyokuto Boeki Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	5.000
US5218652049	Lear Corp. Registered Shares new DL -,01	STK	0	400
US5253271028	Leidos Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	0	600
CA5592224011	Magna International Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	1.100
CA56501R1064	Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	3.100
CA5527041084	MEG Energy Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	2.700
JP3919800007	Meidensha	STK	0	4.400
GB0030232317	Michael Page	STK	0	10.399
US6005512040	Miller Industries Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	1.600
JP3976000004	Mitsubishi Shokuhin Co.Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	2.100
CH0276837694	Mobilezone Holding AG Namens-Aktien SF -,01	STK	0	3.820
ZAE000269890	Momentum Metropol Hldgs Ltd. Registered Shares RC -,0001	STK	0	54.292
JP3927450001	Morioku Holdings Co Ltd Registered Shares o.N.	STK	0	4.000
TH5008010Z16	Namyong Terminal PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	STK	0	461.500
JP3729200000	NIHON CHOUZAI Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	5.700
AU000000NEC4	Nine Entertainment Co.Hldg.Ltd Registered Shares o.N.	STK	0	47.877
JP3759800000	Nohmi Bosai Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	4.600
US6806652052	Olin	STK	0	1.100
AT0000743059	OMV AG	STK	0	1.226

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
JP3173200001	Oval Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	19.800
JP3448400006	Pacific Industrial Co. Ltd.	STK	0	6.400
CNE100001MK7	People's Ins.Co.(Gr.) o.Ch.Ltd Registered Shares H YC 1	STK	0	181.000
JP3801300009	PHC Holdings Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	7.500
IM00B7S9G985	Playtech PLC Registered Shares LS -,01	STK	0	9.966
US74164M1080	Primerica Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	300
CA74167P1080	Primo Water Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	2.900
TH0355A10Z04	PTT Expl. & Prod. PCL Registered Shares (Local) BA 1	STK	0	14.600
US7512121010	Ralph Lauren	STK	0	500
JP3368000000	Resonac Holdings Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	3.600
JP3975410006	Ryoyo Ryosan Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	2.508
JP3342000001	Sanyo Special Steel Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	3.300
JP3322300009	Satori Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	4.900
CA8139211038	Secure Waste Infrastructure Registered Shares o.N.	STK	11.100	11.100
JP3162770006	SG Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	4.200
JP3374200008	Shinko Shoji Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	7.700
JP3363600002	Shofu Inc. Registered Shares o.N.	STK	4.200	8.400
JP3378200004	Sintokogio Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	8.700
PHY806761029	SM Investments Corp. Registered Shares PP 10	STK	0	3.480
MHY8162K2046	Star Bulk Carriers Corp. Registered Shares New DL -,01	STK	0	3.200
US8603721015	Stewart Information Serv.Corp. Registered Shares DL 1	STK	0	1.400
GB00B0KM9T71	Sthree	STK	0	10.962
CH0038388911	Sulzer	STK	0	612
JP3407400005	Sumitomo Electric Ind. Ltd.	STK	0	5.400
CNE100005MM4	Sunshine Insurance Group Co. L Registered Shares Cl.H YC 1	STK	0	115.500
JP3893700009	T-GAIA Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	5.300
GB0008782301	Taylor Wimpey	STK	0	39.159
ES0178165017	Tecnicas Reunidas & West.	STK	0	6.771
US8808901081	Ternium (ADRs)	STK	0	1.600
SE0020180917	Tethys Oil AB Namn-Aktier o.N.	STK	0	13.776
TH0450010Y16	Thai Union Group PCL Reg. Shares (Foreign) BA -,25	STK	137.300	137.300
TH0450010Y08	Thai Union Group PCL Reg. Shares (Local) BA -,25	STK	137.300	137.300
TH6717010008	Thaifoods Group PCL Reg. Shares (Local) BA 1	STK	441.300	441.300
DE0007500001	ThyssenKrupp	STK	0	8.238
JP3630200008	Topy Industries	STK	0	3.100
DE000TRAT0N7	TRATON SE	STK	0	2.981
JP3635500006	Trusco Nakayama Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	3.400

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
IT0004810054	Unipol Gruppo	STK	0	11.083
US9120081099	US Foods Holding Corp. Registered Shares DL -,01	STK	0	1.500
GB00B82YXW83	Vesuvius	STK	0	9.813
JP3931410009	Yakuodo Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	3.200
JP3940000007	Yamato Transport	STK	0	3.500
Verzinsliche Wertpapiere				
CH0184249990	1.5000% Schweizerische Eidgenossensch. SF-Anl. 2013(25)	CHF	0	1.000
Andere Wertpapiere				
US21871N1019	CoreCivic Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	5.400
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US0736851090	Beacon Roofing Supply Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	700
GB00BLJNXL82	Berkeley Group Holdings PLC Reg. Ordinary Shares LS-,054141	STK	0	1.220
US08579W1036	Berry Plastics Group Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	900
TH0612010007	Betagro PLC Reg. Shares (Local) BA 5	STK	100.200	100.200
JP3462200001	C.I. Takiron Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	16.100
KYG183221004	Canvest Environ.Prot.Gr.Co Ltd Registered Shares HD -,01	STK	105.000	105.000
KYG211411098	China Lilang Ltd Registered Shares Reg.S HD-,10	STK	0	99.000
CNE100006T28	China Tower Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	51.600	51.600
CNE100003688	China Tower Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	0	516.000
CA17040T3001	Chorus Aviation Inc. Reg.Sh.Cl.A (Vot.+Var.Vot.) o.N	STK	59.800	59.800
JP3457690000	Eleminate Corp.	STK	0	4.700
US29336T1007	Enlink Midstream LLC Reg.Uts rep.LTD Li.Co.Ints.o.N	STK	0	4.600
BMG3075P1014	Enstar Group Ltd. Registered Shares DL -,01	STK	0	300
US5053361078	La-Z-Boy Inc. Registered Shares DL 1	STK	0	2.000
JP3863030007	Macromill Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	11.300
US55939A1079	MAGNERA Corp. Reg.Shs WI DL -,01	STK	249	249
JP3891200002	Mitsui-Soko Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	2.200
GB0008085614	Morgan Sindall Group PLC Registered Shares LS -,05	STK	0	2.663
KYG6427W1042	NetDragon Websoft Holdings Ltd Registered Shares DL -,01	STK	0	34.000
JP3833740008	Proto Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	6.800
CA81373C1023	Secure Energy Services Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	11.100
JP3420200002	Sekisui Jushi Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	3.500
CNE100001NV2	Sinopec Engineering (Group)Co. Reg. Shares H YC 1	STK	0	137.500
US78467J1007	SS&C Technologies Holdings Registered Shares DL -,01	STK	0	1.100
DE000STAB1L8	Stabilus SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	923
MHY8564W1030	Teekay	STK	0	8.000
JP3629800008	Tobishima Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	7.200

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFWESTELLUNG 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
DE000VTSC017	Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N.	STK	0	726
CNE1000004B0	Xinhua Winshare Publish.+Media Registered Shares H YC 1	STK	0	73.000
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Registered Shares o.N.	STK	0	48.200
Andere Wertpapiere				
ES06828709Q0	Sacyr S.A. Bezugsrech	STK	20.761	20.761
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
US7416231022	Primo Brands Corp. Registered Shares Cl. A o.N.	STK	2.900	2.900
Geldmarktfonds				
LU0052221412	Allianz Euro Cash Inhaber-Anteile A (EUR) o.N.	ANT	55.000	55.000
LU0052221412	ALLIANZ EURO CASH IA	STK	55.000	55.000

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			24.716
DAX Index				
S&P 500 Index				
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index				
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			3.823
S&P 500 Index)				

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) EMPIRIA STIFTUNG
BALANCE GLOBAL R**

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2024 BIS 31.08.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	4.109,48	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	186.370,55	
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	2.292,38	
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	5.886,29	
davon negative Habenzinsen	-27,66	
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	-25.441,98	
6. Sonstige Erträge	73,67	
Summe der Erträge	173.290,39	
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-564,23	
2. Verwaltungsvergütung	-145.671,88	
a) fix	-87.806,84	
b) performanceabhängig	-57.865,04	
3. Verwahrstellenvergütung	-2.984,98	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-1.981,48	
5. Sonstige Aufwendungen	-1.033,48	
6. Aufwandsausgleich	-19.843,98	
Summe der Aufwendungen	-172.080,03	
III. Ordentlicher Nettoertrag	1.210,36	
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	508.308,32	
2. Realisierte Verluste	-251.959,03	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	256.349,29	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	257.559,65	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	379.097,04	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-48.580,78	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	330.516,26	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	588.075,91	

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) EMPIRIA STIFTUNG
BALANCE GLOBAL V**

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2024 BIS 31.08.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	25.967,09	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.194.847,04	
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	14.757,16	
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	38.011,02	
davon negative Habenzinsen	-175,97	
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	-163.506,89	
6. Sonstige Erträge	477,20	
Summe der Erträge	1.110.552,62	
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-3.842,89	
2. Verwaltungsvergütung	-877.538,96	
a) fix	-473.424,58	
b) performanceabhängig	-404.114,38	
3. Verwahrstellenvergütung	-20.122,38	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-9.710,33	
5. Sonstige Aufwendungen	-7.016,16	
6. Aufwandsausgleich	-69.116,15	
Summe der Aufwendungen	-987.346,87	
III. Ordentlicher Nettoertrag	123.205,75	
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	3.368.919,72	
2. Realisierte Verluste	-1.723.589,91	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.645.329,81	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.768.535,56	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.505.962,96	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-240.726,64	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.265.236,32	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	4.033.771,88	

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) EMPIRIA STIFTUNG
BALANCE GLOBAL Z**

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2024 BIS 31.08.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	2.446,17	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	96.485,34	
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	1.119,83	
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	2.611,12	
davon negative Habenzinsen	-15,64	
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	-12.610,75	
6. Sonstige Erträge	34,26	
Summe der Erträge	90.085,97	
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-190,13	
2. Verwaltungsvergütung	-34.551,83	
a) fix	-16.340,85	
b) performanceabhängig	-18.210,98	
3. Verwahrstellenvergütung	-970,88	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-1.057,70	
5. Sonstige Aufwendungen	-323,33	
6. Aufwandsausgleich	-25.809,93	
Summe der Aufwendungen	-62.903,80	
III. Ordentlicher Nettoertrag	27.182,17	
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	199.495,18	
2. Realisierte Verluste	-68.944,89	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	130.550,28	
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	157.732,45	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	181.240,76	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-70.282,22	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	110.958,54	
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	268.690,99	

ENTWICKLUNG DES SONERVERMÖGENS EMPIRIA STIFTUNG BALANCE GLOBAL R

	EUR
I. Wert des Sonervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2024)	4.275.205,97
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	-65.142,50
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	1.275.542,39
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.431.386,46
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-155.844,07
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-21.784,87
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	588.075,91
davon nicht realisierte Gewinne	379.097,04
davon nicht realisierte Verluste	-48.580,78
II. Wert des Sonervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2025)	6.051.896,90

ENTWICKLUNG DES SONERVERMÖGENS EMPIRIA STIFTUNG BALANCE GLOBAL V

	EUR
I. Wert des Sonervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2024)	29.949.570,64
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	-455.700,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	5.491.958,71
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.941.344,19
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-449.385,48
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-92.698,13
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	4.033.771,88
davon nicht realisierte Gewinne	2.505.962,96
davon nicht realisierte Verluste	-240.726,64
II. Wert des Sonervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2025)	38.926.903,10

ENTWICKLUNG DES SONERVERMÖGENS EMPIRIA STIFTUNG BALANCE GLOBAL Z

	EUR
I. Wert des Sonervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2024)	630.847,30
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)	2.243.269,82
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.244.821,78
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.551,96
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	-51.567,94
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	268.690,99
davon nicht realisierte Gewinne	181.240,76
davon nicht realisierte Verluste	-70.282,22
II. Wert des Sonervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2025)	3.091.240,17

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONERVERMÖGENS EMPIRIA STIFTUNG BALANCE GLOBAL R¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	509.518,68	15,34
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	257.559,65	7,76
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	251.959,03	7,59
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-306.968,18	-9,24
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-306.968,18	-9,24
III. Gesamtausschüttung	202.550,50	6,10
1. Endausschüttung	202.550,50	6,10
a) Barausschüttung	202.550,50	6,10

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONERVERMÖGENS EMPIRIA STIFTUNG BALANCE GLOBAL V¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	3.492.125,47	164,43
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.768.535,56	83,27
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.723.589,91	81,16
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-2.196.607,47	-103,43
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.196.607,47	-103,43
III. Gesamtausschüttung	1.295.518,00	61,00
1. Endausschüttung	1.295.518,00	61,00
a) Barausschüttung	1.295.518,00	61,00

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONERVERMÖGENS EMPIRIA STIFTUNG BALANCE GLOBAL Z

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	157.732,45	9,58
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	157.732,45	9,58
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Wiederanlage	157.732,45	9,58

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE EMPIRIA STIFTUNG BALANCE GLOBAL R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	6.051.896,90	182,26
2024	4.275.205,97	165,56
(Auflegung 01.09.2023)	150,00	150,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE EMPIRIA STIFTUNG BALANCE GLOBAL V

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	38.926.903,10	1.832,89
2024	29.949.570,64	1.659,62
(Auflegung 01.09.2023)	1.500,00	1.500,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE EMPIRIA STIFTUNG BALANCE GLOBAL Z

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	3.091.240,17	187,77
2024	630.847,30	166,67
(Auflegung 01.09.2023)	150,00	150,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	117.442,22
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
UBS Europe SE		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,18
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,02
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Empiria Stiftung Balance global R	EUR	182,26
Anteilwert Empiria Stiftung Balance global V	EUR	1.832,89
Anteilwert Empiria Stiftung Balance global Z	EUR	187,77
Umlaufende Anteile Empiria Stiftung Balance global R	STK	33.205,000
Umlaufende Anteile Empiria Stiftung Balance global V	STK	21.238,000
Umlaufende Anteile Empiria Stiftung Balance global Z	STK	16.463,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Empiria Stiftung Balance global R	Empiria Stiftung Balance global V
ISIN	DE000A3D75C6	DE000A3D75D4
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.09.2023	01.09.2023
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,75% p.a.	1,40% p.a.
Ausgabeaufschlag	4,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	10.000

	Empiria Stiftung Balance global Z
ISIN	DE000A3D75E2
Währung	Euro
Fondsaufgabe	01.09.2023
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,00% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%
Mindestanlagevolumen	0

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 EMPIRIA STIFTUNG BALANCE GLOBAL R

Performanceabhängige Vergütung	1,15 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,86 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE EMPIRIA STIFTUNG BALANCE GLOBAL V

Performanceabhängige Vergütung	1,19 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,50 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE EMPIRIA STIFTUNG BALANCE GLOBAL Z

Performanceabhängige Vergütung	1,10 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,13 %

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 01.09.2024 BIS 31.08.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	93.320.500,93
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 46.122,81 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 Aufwandsertattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilkategorie R keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

Die KVG gewährt für die Anteilkategorie Z keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0052221412	Allianz Euro Cash Inhaber-Anteile A (EUR) o.N. ¹⁾	0,15

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Empiria Stiftung Balance global R

Sonstige Erträge

Quellensteuererstattungen	EUR	73,67
Sonstige Aufwendungen		
Depotgebühren	EUR	424,93
Kosten für die Marktrisiko- und Liquiditätsmessung	EUR	333,88

Empiria Stiftung Balance global V

Sonstige Erträge

Quellensteuererstattungen	EUR	477,20
Sonstige Aufwendungen		
Depotgebühren	EUR	2.894,56
Kosten für die Marktrisiko- und Liquiditätsmessung	EUR	2.268,21

Empiria Stiftung Balance global Z

Sonstige Erträge

Quellensteuererstattungen	EUR	34,26
Sonstige Aufwendungen		
Depotgebühren	EUR	138,83
Kosten für die Marktrisiko- und Liquiditätsmessung	EUR	103,43

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 Tantieme vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der NFS Capital AG für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	NFS Capital AG	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	287.895,18
davon feste Vergütung	EUR	255.895,18
davon variable Vergütung	EUR	32.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		10

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

Die Vergütungsdaten der WBS Hünicke Vermögensverwaltung GmbH für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	WBS Hünicke Vermögensverwaltung GmbH	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	765.712,78
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		11

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht. Die Auslagerung des Portfoliomanagements erfolgte bis zum 31.03.2025.

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und

die Portfolioumsatzkosten sind im Bericht in den Abschnitten

"Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene

Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen"

und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

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

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit

Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den

Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von

Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

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

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFAST

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, 11. Dezember 2025

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 Empiria Stiftung Balance global - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2024 bis zum 31. August 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 beigelegte 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 12.12.2025

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: 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

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 3.839,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST