

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

DuoPlus

31. Oktober 2025

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht DuoPlus	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	23
Allgemeine Angaben	26

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

DuoPlus

in der Zeit vom 01.11.2024 bis 31.10.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht DuoPlus für das Geschäftsjahr vom 01.11.2024 bis 31.10.2025

Anlageziel und Anlagestrategie

Das Anlageziel des ausgewogenen DuoPlus ist es, unter Berücksichtigung der Anlagerisiken langfristig an guten Ertrags- und Wachstumsaussichten der globalen Aktienmärkte zu partizipieren, und dabei durch breite Diversifikation über Aktien und Anleihen die Risiken zu reduzieren.

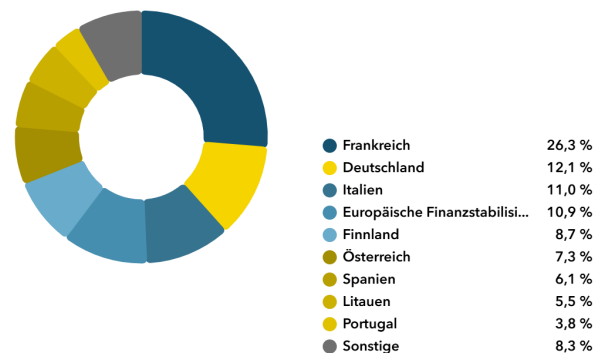
Der DuoPlus legt den Fokus auf Aktien oder Aktien gleichwertige Wertpapiere von Unternehmen aus den USA und Europa, sowie staatsnahe und Staatsanleihen, die in Euro oder USD denominated sind. Die aktive Auswahl der Investments orientiert sich nicht an einer Benchmark, sondern erfolgt unter Verwendung regelbasierter (mathematischer) Modelle. Zur Risikostreuung sollen die ausgewählten Aktien tendenziell gleichgewichtet werden, um eine Diversifikation über verschiedene Regionen und Sektoren hinweg anzustreben. Zudem wird eine ausgewogene Mischung aus Aktien und Renten guter Bonität angestrebt und es erfolgt in regelmäßigen Abständen ein Rebalancing. Dies soll ausgewogen investierenden Anlegenden ermöglichen, langfristig an den Ertrags- und Wachstumschancen großer Unternehmen aus den USA und Europa zu partizipieren, während hochwertige Anleihen zur Stabilisierung des Portfolios beitragen können.

Unter anderem ist eine Investition in Zertifikate möglich.

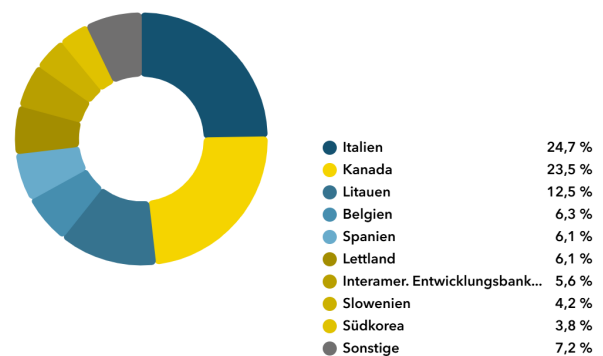
Portfoliostruktur

Rentenallokation nach Ländern

31.10.2024



31.10.2025



Risikoanalyse

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Liquiditätsrisiken Renten:

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

Liquiditätsrisiken Aktien:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

Zinsänderungsrisiken:

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.

Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus

Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Anlageprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

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

Sonstige Risiken:

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

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien sowie Futures. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Aktien sowie Renten ursächlich.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den DuoPlus ist ausgelagert an die Apo Asset Management GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	94.653.889,95	100,15
1. Aktien	56.912.890,63	60,22
2. Anleihen	31.820.680,68	33,67
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	1.931.821,99	2,04
4. Derivate	78.473,43	0,08
5. Bankguthaben	3.567.323,91	3,77
6. Sonstige Vermögensgegenstände	342.699,31	0,36
II. Verbindlichkeiten	-139.712,43	-0,15
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-139.712,43	-0,15
III. Fondsvermögen	EUR 94.514.177,52	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		82.181.512,57	86,95
Aktien							EUR		56.912.890,63	60,22
CH0012005267	Novartis AG		STK	20.000	20.000	0	CHF	99,2700	2.143.134,72	2,27
CH0244767585	UBS Group AG		STK	60.000	60.000	0	CHF	30,7300	1.990.284,97	2,11
DE0008404005	Allianz SE		STK	5.000	5.000	0	EUR	348,2000	1.741.000,00	1,84
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	2.679	2.679	0	EUR	918,1000	2.459.589,90	2,60
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	249.003	390.000	140.997	EUR	8,8260	2.197.700,48	2,33
FR0000052292	Hermes International S.C.A.		STK	800	800	0	EUR	2.149,0000	1.719.200,00	1,82
ES0148396007	Industria de Diseño Textil		STK	37.000	37.000	0	EUR	47,9000	1.772.300,00	1,88
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	83.576	83.576	0	EUR	21,7200	1.815.270,72	1,92
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	339.488	339.488	0	EUR	5,5760	1.892.985,09	2,00
DE0007164600	SAP SE		STK	7.600	7.600	0	EUR	224,4500	1.705.820,00	1,80
DE0007236101	Siemens AG		STK	8.150	8.150	0	EUR	245,5500	2.001.232,50	2,12
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	30.000	30.000	0	EUR	53,9500	1.618.500,00	1,71
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	33.000	33.000	0	EUR	52,5000	1.732.500,00	1,83
GB0005405286	HSBC		STK	157.014	195.000	37.986	GBP	10,6340	1.900.719,31	2,01
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	10.400	10.400	0	USD	281,1900	2.533.901,74	2,68
US0378331005	Apple Inc.		STK	10.053	10.053	0	USD	270,3700	2.355.107,54	2,49
US0605051046	Bank of America Corp.		STK	43.000	43.000	0	USD	53,4500	1.991.465,21	2,11
US0846701086	Berkshire Hathaway Inc. A		STK	3	3	0	USD	715.740,0000	1.860.514,69	1,97
US11135F1012	Broadcom Inc		STK	7.891	7.891	0	USD	369,6300	2.527.294,28	2,67
US5324571083	Eli Lilly and Company		STK	2.690	2.690	0	USD	862,8600	2.011.171,82	2,13
US30231G1022	Exxon Mobil		STK	17.600	17.600	0	USD	114,3600	1.743.987,52	1,85
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.		STK	8.100	8.100	0	USD	311,1200	2.183.582,01	2,31
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	3.700	3.700	0	USD	551,9900	1.769.658,61	1,87
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	4.400	4.400	0	USD	517,8100	1.974.147,82	2,09
US64110L1061	Netflix Inc.		STK	1.797	1.797	0	USD	1.118,8600	1.742.129,30	1,84
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	14.600	14.600	0	USD	202,4900	2.561.609,91	2,71
US92826C8394	VISA Inc. Class A		STK	5.600	6.200	600	USD	340,7400	1.653.361,06	1,75
US9311421039	Walmart Inc.		STK	20.000	20.000	0	USD	101,1800	1.753.400,92	1,86
US2546871060	Walt Disney Co., The		STK	16.000	16.000	0	USD	112,6200	1.561.320,51	1,65
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		23.336.799,95	24,69
IT0005433690	0.2500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(28)		EUR	2.500	0	0	%	95,6458	2.391.144,00	2,53
XS1501554874	0.3750% Lettland, Republik EO-MTN 16/26		EUR	2.000	0	0	%	98,4467	1.968.933,32	2,08
AT0000A2WSC8	0.9000% Österreich, Republik EO-MTN 22/32		EUR	1.000	0	1.000	%	90,0920	900.920,00	0,95
XS1619567677	0.9500% Litauen, Republik EO-MTN 17/27		EUR	3.000	0	0	%	98,1390	2.944.170,00	3,12

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
USC69798AG87	1.2500% Ontario Teachers Finance Trust DL-Notes 2020(30) Reg.S		USD	1.500	1.500	0	%	89,0861	1.157.863,92	1,23
IT0005240350	2.4500% Italien, Republik EO- B.T.P. 2017(33)		EUR	700	0	0	%	95,8455	670.918,50	0,71
ES0000012K61	2.5500% Spanien EO-Bonos 2022(32)		EUR	2.000	0	0	%	98,5610	1.971.220,00	2,09
IT0005340929	2.8000% Italien, Republik EO- B.T.P. 2018(28)		EUR	2.000	0	0	%	101,6214	2.032.428,16	2,15
BE0000333428	3.0000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2014(34) Ser. 73		EUR	2.000	0	0	%	99,8990	1.997.980,00	2,11
XS2547270756	4.1250% Litauen, Republik EO- MTN 22/28		EUR	1.000	0	0	%	104,3610	1.043.610,00	1,10
US302154EN52	4.8158% Export-Import Bk of Korea, The DL-FLR Notes 2025(28)		USD	1.400	1.400	0	%	100,1395	1.214.758,69	1,29
XS2635185437	5.0000% Slowenien, Republik DL-Notes 2023(33) Reg.S		USD	1.500	1.500	0	%	103,7300	1.348.193,40	1,43
IT0001278511	5.2500% Italien 98/29		EUR	2.500	0	0	%	110,7790	2.769.475,83	2,93
XS2851607403	5.7500% Bank Gospodarstwa Krajowego DL-Med.-Term Nts 2024(34)Reg.S		USD	1.000	1.000	0	%	106,7755	925.184,13	0,98
Sonstige Beteiligungswertpapiere								EUR	1.931.821,99	2,04
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber- Genußscheine o.N.		STK	6.900	6.900	0	CHF	259,3681	1.931.821,99	2,04
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	8.483.880,73	8,98
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	8.483.880,73	8,98
US4581X0EW42	4.3750% Inter-American Dev. Bank DL-Medium-Term Nts 2025(35)		USD	2.000	2.000	0	%	102,0815	1.769.023,48	1,87
US110709AN20	4.7500% British Columbia, Provinz DL-Notes 2024(34)		USD	3.000	3.000	0	%	102,9004	2.674.820,64	2,83
XS2985425524	4.7500% Dexia S.A. DL-Med.- T.Nts 2025(30) Reg.S		USD	500	500	0	%	102,9989	446.230,18	0,47
US683234C978	4.8500% Ontario, Provinz DL- Bonds 2025(35)		USD	2.000	2.000	0	%	103,4968	1.793.549,09	1,90
US563469VF90	4.9000% Manitoba, Provinz DL- Notes 2024(34)		USD	2.000	2.000	0	%	103,8839	1.800.257,34	1,90
Summe Wertpapiervermögen								EUR	90.665.393,30	95,93
Derivate								EUR	78.473,43	0,08
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	63.385,92	0,07
Zinsterminkontrakte								EUR	63.385,92	0,07
Euro Bund Futures 08.12.2025		XEUR	EUR	5.700.000					43.890,00	0,05
Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures 19.12.2025		XCME	USD	4.800.000					19.495,92	0,02
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	15.087,51	0,02
Währungsterminkontrakte								EUR	15.087,51	0,02
FUTURES EUR/USD 12/25		XCME	USD	-875.000					15.087,51	0,02

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Bankguthaben							EUR	3.567.323,91	3,77
EUR - Guthaben bei:							EUR	2.060.356,89	2,18
Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.			EUR	2.060.356,89				2.060.356,89	2,18
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	1.506.967,02	1,59
Verwahrstelle: DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.			USD	1.739.190,63				1.506.967,02	1,59
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	342.699,31	0,36
Dividendenansprüche			EUR	12.718,39				12.718,39	0,01
Zinsansprüche			EUR	329.980,92				329.980,92	0,35
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-139.712,43	-0,15
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-139.712,43				-139.712,43	-0,15
Fondsvermögen							EUR	94.514.177,52	100,00
Anteilwert DuoPlus R							EUR	56,24	
Anteilwert DuoPlus V							EUR	91,74	
Umlaufende Anteile DuoPlus R							STK	1.676.294,228	
Umlaufende Anteile DuoPlus V							STK	2.526,000	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.10.2025				
Britisches Pfund	(GBP)	0,878450	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,926400	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,154100	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	8.600	8.600
FR0000120628	AXA S.A.	STK	55.000	55.000
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK	265.000	265.000
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	8.000	8.000
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A	STK	3.000	3.000
US68389X1054	Oracle Corp.	STK	11.300	11.300
GB00B2B0DG97	Relx PLC	STK	41.000	41.000
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	7.500	7.500
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	4.500	4.500
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	3.800	3.800
FR0000125486	VINCI S.A.	STK	18.500	18.500
Verzinsliche Wertpapiere				
EU000A1G0EJ9	0.0000% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2020(25)	EUR	0	6.000
EU000A1G0EN1	0.0000% Europ.Fin.Stab.Facility (EFSF) EO-Medium-Term Notes 2021(26)	EUR	0	2.000
FI4000511449	0.0000% Finnland, Republik EO-Bonds 21/26	EUR	0	3.000
FR0014003513	0.0000% Frankreich EO-OAT 2021(27)	EUR	0	4.000
ES0000012J15	0.0000% Spanien EO-Bonos 2021(27)	EUR	0	2.500
AT0000A2QRW0	0.0000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2021(25)	EUR	0	3.500
PTOTEL0E0028	0.4750% Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	EUR	0	3.000
DE0001102374	0.5000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 15/25	EUR	0	3.500
FI4000278551	0.5000% Finnland, Republik EO-Bonds 17/27	EUR	0	3.500
FR0013131877	0.5000% Frankreich EO-OAT 2016(26)	EUR	0	2.500
IE00BV8C9418	1.0000% Irland EO-Treasury Bonds 2016(26)	EUR	0	2.000
FR0011962398	1.7500% Frankreich EO-OAT 14/24	EUR	0	4.500
DE0001104909	2.2000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	EUR	0	3.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
FR0128537182	0.0000% Frankreich EO-Treasury Bills 2024(25)	EUR	0	8.000
DE000BU22007	2.5000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	EUR	0	2.000

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				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			55.598
10Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe)				
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			21.792
Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL (synth. Anleihe))				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			65.587
ESTX Mid Index (Price) (EUR))				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) DUOPLUS R**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2024 BIS 31.10.2025**

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	79.533,92
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.028.961,84
3.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	30.133,07
4.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	728.008,27
5.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	202.405,00
6.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-155.854,09
7.	Sonstige Erträge	2.888,97
Summe der Erträge		1.916.076,98
II. Aufwendungen		
1.	Verwaltungsvergütung	-1.429.468,40
2.	Verwahrstellenvergütung	-65.039,51
3.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-14.602,25
4.	Sonstige Aufwendungen	-15.048,77
5.	Aufwandsausgleich	19.689,87
Summe der Aufwendungen		-1.504.469,06
III. Ordentlicher Nettoertrag		411.607,92
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	2.838.334,96
2.	Realisierte Verluste	-4.758.356,81
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-1.920.021,85
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.508.413,93
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	5.772.085,29
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	864.623,74
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		6.636.709,03
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		5.128.295,10

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) DUOPLUS V**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2024 BIS 31.10.2025**

		EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		195,54
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		2.529,05
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		69,11
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.789,47
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		483,61
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-380,65
7. Sonstige Erträge		6,95
Summe der Erträge		4.693,08
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-1.201,49
2. Verwahrstellenvergütung		-150,52
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-31,16
4. Sonstige Aufwendungen		-35,13
5. Aufwandsausgleich		-59,96
Summe der Aufwendungen		-1.478,26
III. Ordentlicher Nettoertrag		3.214,82
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		6.400,73
2. Realisierte Verluste		-11.084,04
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-4.683,31
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.468,49
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		14.373,98
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.120,45
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		15.494,43
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		14.025,94

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS DUOPLUS R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2024)		92.712.777,23
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-3.519.846,54
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	658.517,41	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.178.363,95	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-38.788,16
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		5.128.295,10
davon nicht realisierte Gewinne	5.772.085,29	
davon nicht realisierte Verluste	864.623,74	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2025)		94.282.437,63

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS DUOPLUS V

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2024)		198.998,65
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		18.571,95
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	219.705,54	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-201.133,59	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		143,35
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		14.025,94
davon nicht realisierte Gewinne	14.373,98	
davon nicht realisierte Verluste	1.120,45	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2025)		231.739,89

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS DUOPLUS R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	0,00	0,00
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.508.413,93	-0,90
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.508.413,93	0,90
II. Wiederanlage	0,00	0,00

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS DUOPLUS V ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	0,00	0,00
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.468,49	-0,58
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.468,49	0,58
II. Wiederanlage	0,00	0,00

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE DUOPLUS R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	94.282.437,63	56,24
2024	92.712.777,23	53,23
2023	88.224.655,87	48,89
2022	91.923.795,19	49,71

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE DUOPLUS V

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	231.739,89	91,74
2024	198.998,65	85,96
2023	169.440,40	78,16
2022	158.458,52	78,68

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	12.937.184,07
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen.		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
STOXX Europe Mid 200 (NR EUR Unhedged)		80,00%
Markit iBoxx Eurozone Sov TR 1-10 Index (TR EUR Unhedged)		20,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,83%
größter potenzieller Risikobetrag		2,02%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,51%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,19

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 DuoPlus R	EUR	56,24
Anteilwert DuoPlus V	EUR	91,74
Umlaufende Anteile DuoPlus R	STK	1.676.294,228
Umlaufende Anteile DuoPlus V	STK	2.526,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	DuoPlus R	DuoPlus V
ISIN	DE000A0RK8R9	DE000A2DP537
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	18.05.2009	02.11.2017
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,570% p.a.	0,57% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	500.000

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Tagesschlusskursen des betroffenen 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 DUOPLUS R

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,67 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE DUOPLUS V

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,67 %
---	--------

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.11.2024 BIS 31.10.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	420.811.426,18
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 147.898,21 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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

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

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

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

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

DuoPlus R

Sonstige Erträge

Quellensteuer Erstattung (ohne gebildete Ansprüche)	EUR	2.324,66
---	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	12.514,48
---------------	-----	-----------

DuoPlus V

Sonstige Erträge

Quellensteuer Erstattung (ohne gebildete Ansprüche)	EUR	5,66
---	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	29,23
---------------	-----	-------

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

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Apo Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2024 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Apo Asset Management GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR 4.039.783,00
davon feste Vergütung	EUR 0,00
davon variable Vergütung	EUR 0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR 0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	33

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

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

"Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene

Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen"

und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

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

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit

Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den

Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von

Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

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

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

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

Hamburg, 09. Februar 2026

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Ludger Wibbeke

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

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

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 10.02.2026

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

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

Essen

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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

VERWAHRSTELLE

DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank
Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main

Haftendes Eigenkapital: 22.101,000 Mio EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 4.926,000 Mio EUR
Stand: 31.12.2024

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST