

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

PBO Global innovative markets equal weight

31. August 2025



TOP Vermögensverwaltung AG

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht PBO Global innovative markets equal weight	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	22
Allgemeine Angaben	25

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

PBO Global innovative markets equal weight

in der Zeit vom 02.09.2024 bis 31.08.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 02.09.2024 bis 31.08.2025

## Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals, d.h. nach Inflation, Kosten und Steuern, im Rahmen der verfolgten Anlagestrategie.

Bei dem Fonds handelt es sich um einen Aktienfonds. Der Fonds investiert mindestens 51 % des Wertes des Sondervermögens in Aktien und gleichwertige Papiere. Das Fondsvermögen wird unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung angelegt. Das Fondsmanagement strebt an, die einzelnen Technologiethemen (z.B. künstliche Intelligenz, digitale Sicherheit, Bio-Technologie, Batterietechnologie, E-Mobilität, E-Commerce, Clean-Energy und weitere) in die der Fonds investiert, gleichgewichtet zu allokieren. In einem halbjährlichen Modus wird die Gewichtung der Technologiethemen und Wertpapiere der Gleichgewichtung angepasst.

## Portfoliostruktur

**31.08.2025\*)**



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

Im Rumpfgeschäftsjahr wurde der Fonds im Einklang mit der Anlagestrategie verwaltet. Der Fonds wurde im September 2024 aufgelegt. Die Anlagestrategie sieht vor, dass die Allokation der Technologiethemen sowie die Gewichtung der einzelnen Positionen in einem halbjährlichen Rhythmus überprüft und gegebenenfalls angepasst werden. Dementsprechend erfolgten im abgelaufenen Rumpfgeschäftsjahr im Rahmen der Erstanlage sowie im Zuge des planmäßigen Rebalancings Anpassungen der Portfoliostruktur. Darüber hinaus wurden zusätzliche Mittelzuflüsse genutzt, um die Gewich-

tung entsprechend der gleichgewichteten Anlagestrategie anzupassen.

## 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.

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.

Zielfondsrisiken:

Die im Bestand befindlichen Zielfonds unterliegen neben den allgemeinen Marktrisiken auch spezifischen Risiken: Je nach Anlageschwerpunkt können bei Renten-Zielfonds Zinsänderungs- und Adressenausfallrisiken und bei Aktien-Zielfonds Volatilitäts-, Branchen- und Länderrisiken hinzukommen. Darüber hinaus können Währungs- und Liquiditätsrisiken die Wertentwick-lung beeinflussen. Die Risiken sollen durch eine diversifizierte Anlage gesteuert und reduziert werden.

Liquiditätsrisiko Aktien:

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

### 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.

### 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, 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 und 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.

Das Portfoliomanagement für den PBO Global innovative markets equal weight ist ausgelagert an die TOP Vermögensverwaltung AG.

Der Fonds wurde per 02.09.2024 neu aufgelegt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

## Vermögensübersicht

---

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>5.744.062,62</b>	<b>100,26</b>
1. Aktien	4.925.952,99	85,98
2. Investmentanteile	510.750,00	8,91
3. Bankguthaben	304.286,66	5,31
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.072,97	0,05
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-14.706,98</b>	<b>-0,26</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-14.706,98	-0,26
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 5.729.355,64</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFLISTUNG 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 <sup>1)</sup>
im Berichtszeitraum									
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>4.721.430,05</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>82,41</b>
NZXROE0001S2	Xero Ltd.	STK	437	437	0	AUD	162,0500	39.594,00	0,69
CH0012221716	ABB Ltd.	STK	842	842	0	CHF	54,3800	48.921,37	0,85
NL0012969182	Adyen N.V.	STK	35	35	0	EUR	1.442,6000	50.491,00	0,88
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	STK	3.780	3.780	0	EUR	12,8480	48.565,44	0,85
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG	STK	507	507	0	EUR	90,1800	45.721,26	0,80
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	STK	4.218	4.218	0	EUR	12,5300	52.851,54	0,92
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	1.418	1.418	0	EUR	31,3800	44.496,84	0,78
JP3788600009	Hitachi	STK	1.778	1.778	0	EUR	23,5700	41.907,46	0,73
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	1.133	1.133	0	EUR	36,3150	41.144,90	0,72
KYG8208B1014	JD.com Inc.	STK	3.233	3.233	0	EUR	13,0560	42.210,05	0,74
DK0060094928	Orsted A/S	STK	1.808	1.808	0	EUR	26,9000	48.635,20	0,85
NL0015002CX3	Qiagen N.V.	STK	1.034	1.035	1	EUR	39,6450	40.992,93	0,72
DE0007164600	SAP SE	STK	224	224	0	EUR	236,3500	52.942,40	0,92
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	192	192	0	EUR	213,7000	41.030,40	0,72
DE0007236101	Siemens AG	STK	191	191	0	EUR	236,8500	45.238,35	0,79
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	482	598	116	EUR	92,4200	44.546,44	0,78
JP3435000009	Sony	STK	2.063	2.063	0	EUR	24,1900	49.903,97	0,87
NL0000226223	STMicroelectronics N.V.	STK	2.323	2.323	0	EUR	23,7850	55.252,56	0,96
JP3538800008	TDK	STK	4.567	4.567	0	EUR	11,2100	51.196,07	0,89
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK	807	807	0	EUR	65,9000	53.181,30	0,93
DK0061539921	Vestas Wind Systems AS	STK	3.042	3.042	0	EUR	17,6900	53.812,98	0,94
DE0007664039	Volkswagen Vorzugsaktien	STK	460	460	0	EUR	100,2500	46.115,00	0,80
GB0009895292	AstraZeneca PLC	STK	351	351	0	GBP	118,1000	47.989,23	0,84
GB0007908733	SSE PLC Shs LS,-50	STK	2.572	2.572	0	GBP	17,5450	52.240,96	0,91
JP3551500006	Denso	STK	3.803	3.803	0	JPY	2.143,5000	47.522,26	0,83
JP3818000006	Fujitsu	STK	2.277	2.277	0	JPY	3.490,0000	46.327,16	0,81
JP3756600007	Nintendo Co. Ltd.	STK	585	585	0	JPY	13.430,0000	45.801,44	0,80
JP3866800000	Panasonic Corp.	STK	5.124	5.124	0	JPY	1.533,5000	45.807,88	0,80
JP3780050005	PKSHA Technology Inc. Registered Shares o.N.	STK	2.147	2.147	0	JPY	3.660,0000	45.810,01	0,80
JP3637300009	Trend Micro Inc.	STK	1.077	1.077	0	JPY	7.849,0000	49.280,75	0,86
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	STK	255	255	0	USD	256,1700	55.973,05	0,98
US00724F1012	Adobe Systems Inc.	STK	179	222	43	USD	353,9600	54.289,74	0,95
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK	278	278	0	USD	168,5800	40.157,01	0,70
US00827B1061	Affirm HLDGS INC Cl.A	STK	738	738	0	USD	79,9900	50.582,77	0,88
US02043Q1076	Alnylam Pharmaceuticals Inc	STK	156	156	0	USD	452,3300	60.463,12	1,06
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK	285	285	0	USD	211,6400	51.683,65	0,90
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	227	227	0	USD	231,6000	45.047,94	0,79

## 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 <sup>1)</sup>
US0311621009	Amgen Inc.	STK	213	285	72	USD	285,6100	52.127,10	0,91
US0378331005	Apple Inc.	STK	238	238	0	USD	232,5600	47.426,66	0,83
US07725L1026	Beone Medicines Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs) o.N.	STK	199	199	0	USD	297,9600	50.806,77	0,89
US09075V1026	BioNTech SE (sp.ADRs)/1	STK	444	444	0	USD	101,9300	38.778,90	0,68
US8522341036	Block Inc. Class A	STK	736	736	0	USD	80,7800	50.943,90	0,89
US11135F1012	Broadcom Inc	STK	183	183	0	USD	308,6500	48.398,05	0,84
CA13321L1085	Cameco Corp.	STK	774	774	0	USD	78,6300	52.148,25	0,91
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd	STK	335	335	0	USD	191,2600	54.900,90	0,96
US18915M1071	Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL-,001	STK	270	270	0	USD	213,4200	49.375,26	0,86
US19260Q1076	Coinbase Global Inc. Cl.A	STK	188	188	0	USD	308,4700	49.691,41	0,87
US22266T1097	Coupaing Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	STK	2.157	2.157	0	USD	28,6300	52.915,39	0,92
CH0334081137	CRISPR Therapeutics AG	STK	1.072	1.072	0	USD	53,0500	48.729,36	0,85
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc Cl.A	STK	139	139	0	USD	442,0000	52.643,85	0,92
IL0011334468	CyberArk Software Ltd.	STK	134	134	0	USD	453,1700	52.032,71	0,91
US26740W1099	D-Wave Quantum Inc. Reg.Shares DL-,0001	STK	3.163	3.163	0	USD	15,9200	43.147,22	0,75
US2521311074	DexCom Inc.	STK	757	757	0	USD	75,0800	48.700,19	0,85
US29355A1079	Enphase Energy Inc.	STK	1.808	1.808	0	USD	37,5800	58.219,13	1,02
US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc.	STK	845	845	0	USD	69,7500	50.502,33	0,88
US3364331070	First Solar Inc.	STK	328	328	0	USD	197,0200	55.372,57	0,97
US3377381088	Fiserv Inc.	STK	458	458	0	USD	137,6500	54.019,71	0,94
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK	773	773	0	USD	79,2900	52.518,03	0,92
CH0114405324	Garmin	STK	232	232	0	USD	241,0500	47.918,77	0,84
US36828A1016	GE Vernova LLC	STK	93	93	0	USD	633,6900	50.497,55	0,88
US40171V1008	Guidewire Software Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	292	292	0	USD	218,7100	54.722,01	0,96
US4567881085	Infosys	STK	3.777	3.777	0	USD	17,0000	55.018,21	0,96
US4612021034	Intuit Inc.	STK	85	85	0	USD	668,2000	48.667,15	0,85
US46222L1089	IonQ Inc. Reg. Cl.A	STK	1.411	1.411	0	USD	43,3000	52.351,06	0,91
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK	222	222	0	USD	257,5400	48.990,09	0,86
US57636Q1040	MasterCard Inc.	STK	89	89	0	USD	590,4800	45.030,39	0,79
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK	21	21	0	USD	2.472,2900	44.486,60	0,78
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A	STK	69	69	0	USD	751,1100	44.408,20	0,78
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	114	114	0	USD	509,6400	49.782,75	0,87
US6323071042	Natera Inc.	STK	310	310	0	USD	167,8800	44.593,46	0,78
US64110W1027	NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/ 100 DL-,0001	STK	393	393	0	USD	137,6600	46.356,52	0,81
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	49	49	0	USD	1.231,4500	51.703,91	0,90
US65339F1012	Nextera Energy Inc.	STK	678	678	0	USD	72,0900	41.880,83	0,73
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK	308	308	0	USD	180,1700	47.549,26	0,83

## 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 <sup>1)</sup>
US68389X1054	Oracle Corp.	STK	204	204	0	USD	240,3200	42.007,87	0,73
US69608A1088	Palantir Technologies Inc.	STK	325	408	83	USD	158,1200	44.033,25	0,77
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	346	346	0	USD	191,0200	56.632,47	0,99
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	893	893	0	USD	70,0600	53.608,31	0,94
US7223041028	PDD Holdings Inc. (Spon.ADRs)/ 4	STK	482	482	0	USD	122,2200	50.477,73	0,88
US76655K1034	Rigetti Computing Inc. Registered Shares DL-,0001	STK	3.886	3.886	0	USD	16,5800	55.207,47	0,96
US7710491033	Roblox Corp. Cl.A	STK	472	472	0	USD	126,8800	51.315,16	0,90
GB00BMVP7Y09	ROYALTY PHARMA PLC Cl.A	STK	1.402	1.402	0	USD	35,6200	42.791,00	0,75
US79589L1061	Samsara Inc. Registered Shares A DL -,0001	STK	1.857	1.857	0	USD	36,4500	57.998,93	1,01
US81141R1005	Sea Ltd. Cl.A(ADRs)/1	STK	338	338	0	USD	186,2400	53.938,67	0,94
US81730H1095	SentinelOne Inc. Cl.A	STK	3.724	3.724	0	USD	17,6100	56.192,66	0,98
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	STK	439	439	0	USD	141,5400	53.241,99	0,93
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc.	STK	846	846	0	USD	75,1000	54.440,34	0,95
US8716071076	Synopsys Inc.	STK	89	89	0	USD	612,1700	46.684,49	0,81
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.	STK	220	220	0	USD	238,2700	44.916,16	0,78
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	163	163	0	USD	345,9800	48.322,47	0,84
US8887871080	Toast Inc. Reg. Shares Cl.A DL -, 000001	STK	1.144	1.144	0	USD	44,9500	44.062,21	0,77
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK	525	525	0	USD	95,9600	43.167,82	0,75
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	156	156	0	USD	392,0500	52.405,47	0,91
US92763W1036	Vipshop Holdings	STK	3.360	3.360	0	USD	16,7000	48.080,20	0,84
US92826C8394	VISA Inc. Class A	STK	180	180	0	USD	349,8600	53.960,67	0,94
US98980G1022	Zscaler Inc.	STK	220	220	0	USD	280,4200	52.861,83	0,92
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>204.522,94</b>	<b>3,57</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>204.522,94</b>	<b>3,57</b>
US7960542030	Samsung SDI Co. Ltd. Reg.Shs(Sp.GDRs 144A)/4 SW5000	STK	1.629	1.629	0	EUR	33,5000	54.571,50	0,95
US78392B1070	SK Hynix Inc. Reg.Shs(Sp.GDRs144A)/1 SW 5000	STK	308	308	0	EUR	164,0000	50.512,00	0,88
US7594701077	Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs(GDRs144A)/2 IR 10	STK	969	969	0	USD	63,2000	52.474,87	0,92
US7960502018	Samsung Electronics	STK	54	54	0	USD	1.015,0000	46.964,57	0,82
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>510.750,00</b>	<b>8,91</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>510.750,00</b>	<b>8,91</b>
IE000L2SA8K5	Inv.NASDAQ 100 Eq.W.Idx ETF Reg.Shs USD Acc. oN	ANT	90.000	90.000	0	EUR	5,6750	510.750,00	8,91
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>5.436.702,99</b>	<b>94,89</b>

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>Bankguthaben</b>							EUR	<b>304.286,66</b>	<b>5,31</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							EUR	<b>294.978,63</b>	<b>5,15</b>
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR		294.978,63				294.978,63	5,15
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							EUR	<b>9.308,03</b>	<b>0,16</b>
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD		10.862,94				9.308,03	0,16
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>3.072,97</b>	<b>0,05</b>
Dividendenansprüche		EUR		3.072,97				3.072,97	0,05
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-14.706,98</b>	<b>-0,26</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR		-14.706,98				-14.706,98	-0,26
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>5.729.355,64</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert PBO Global innovative markets equal weight</b>							EUR	<b>107,56</b>	
<b>Umlaufende Anteile PBO Global innovative markets equal weight</b>							STK	<b>53.267,000</b>	

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

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

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 29.08.2025	
Australischer Dollar	(AUD)	1,788550	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,863800	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	171,535000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,935950	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,167050	=	1 Euro (EUR)

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
KYG037AX1015	Ambarella Inc. Registered Shares DL -,00045	STK	570	570
US0404132054	Arista Networks Inc.	STK	232	232
US0404131064	Arista Networks Inc.	STK	58	58
US04626A1034	Astera Labs Inc. Registered Shares o.N.	STK	429	429
US0527691069	Autodesk Inc.	STK	100	100
KYG114481008	Bitdeer Technologies Group Reg. Shares DL 0,0000101	STK	4.306	4.306
US09354A1007	Blink Charging Co.	STK	13.653	13.653
US0937121079	Bloom Energy Corp. A	STK	1.224	1.224
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	5	5
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK	564	564
US2810201077	Edison International	STK	263	263
NL0013056914	Elastic N.V. Aandelen op naam o.N.	STK	280	280
US29275Y1029	EnerSys	STK	226	226
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK	274	274
JP3385820000	GS Yuasa	STK	1.050	1.050
JP3854600008	Honda Motor	STK	2.100	2.100
US4523271090	Illumina Inc.	STK	360	360
KYG4818G1010	Innovent Biologics Inc. Registered Shares o.N.	STK	3.800	3.800
US4581401001	Intel Corp.	STK	957	957
AU0000185993	Iris Energy Ltd.	STK	4.122	4.122
KYG651631007	Joby Aviation Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	3.491	3.491
KYG5479M1050	Li Auto Inc. Registered Shares Cl. A o.N.	STK	1.768	1.768
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	47	47
US57776J1007	MaxLinear Inc. Reg. Shares DL -,01	STK	1.516	1.516
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK	235	235
US60770K1079	Moderna Inc.	STK	353	353
FR0011675362	NEOEN S.A. Actions Port. EO 2	STK	517	517
FR0000044448	Nexans S.A.	STK	150	150
US65290E1010	Nextracker Inc. Cl.A	STK	662	662
JP3672400003	Nissan Motor	STK	10.764	10.764
CA6665111002	Northland Power Inc.	STK	1.326	1.326
IL0011284465	Plus500 Ltd. Registered Shares LS -,01	STK	673	673
US74736K1016	Qorvo Inc.	STK	219	219
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK	198	198
JP3967200001	Rakuten	STK	3.455	3.455
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	STK	21	21

## 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
JP3164720009	Renesas Electronics Corp.	STK	1.558	1.558
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	82	82
JP3436120004	SBI Holdings	STK	978	978
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	37	37
JP3633400001	Toyota Motor Corp.	STK	1.230	1.230
KYG9066F1019	Trip.com Group Ltd. Registered Shares DL -,00125	STK	365	365
FI4000074984	Valmet Oyj	STK	714	714
FI0009003727	Wartsila Corp.	STK	1.567	1.567
KYG970081173	WUXI Biologics (Cayman) Inc. Registered Shares 0,0000083	STK	12.985	12.985
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE0001102390	0.5000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 16/26	EUR	380	380
DE0001102382	1.0000% Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25	EUR	380	380
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
KYG1144A1058	Bit Digital Inc.	STK	6.436	6.436
GB00BNYK8G86	DARKTRACE PLC	STK	2.915	2.915
IL0011741688	Global-e Online Ltd. Registered Shares o.N.	STK	809	809
KYG596691041	Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	STK	1.211	1.211
JP3869970008	Monex Group Inc. Registered Shares o.N.	STK	5.190	5.190
DE000A0SMU87	Northern Data AG	STK	814	814
ES0169501022	Pharma Mar S.A. Acciones Port. EO -,60	STK	349	349
NL0015001WM6	Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	STK	623	623
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
IE000Y9MG996	Amundi ICAV-US Tech 100 EW ETF Reg.Shs USD Dis. oN	ANT	25.000	25.000

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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte: Nasdaq-100 Index)	EUR			1.314

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) PBO GLOBAL INNOVATIVE MARKETS EQUAL WEIGHT**

**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 02.09.2024 BIS 31.08.2025**

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	4.414,33
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	37.960,61
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	344,09
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	14.429,69
5. Erträge aus Investmentanteilen	3.205,28
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-6.116,08
<b>Summe der Erträge</b>	<b>54.237,92</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-37,01
2. Verwaltungsvergütung	-45.437,03
3. Verwahrstellenvergütung	-1.802,35
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-9.350,92
5. Sonstige Aufwendungen	-10.198,26
6. Aufwandsausgleich	-55.140,45
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-121.966,02</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-67.728,10</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	199.448,29
2. Realisierte Verluste	-203.969,79
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-4.521,50</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>-72.249,60</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	470.281,82
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-169.688,14
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>300.593,68</b>
<b>VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres</b>	<b>228.344,08</b>

## ENTWICKLUNG DES SONERVERMÖGENS PBO GLOBAL INNOVATIVE MARKETS EQUAL WEIGHT

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sonervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres (02.09.2024)</b>		<b>0,00</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		5.467.321,67
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.480.664,46	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-13.342,79	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		33.689,89
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		228.344,08
davon nicht realisierte Gewinne	470.281,82	
davon nicht realisierte Verluste	-169.688,14	
<b>II. Wert des Sonervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres (31.08.2025)</b>		<b>5.729.355,64</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONERVERMÖGENS PBO GLOBAL INNOVATIVE MARKETS EQUAL WEIGHT<sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-72.249,60	-1,36
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	72.249,60	1,36
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE PBO GLOBAL INNOVATIVE MARKETS EQUAL WEIGHT

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	5.729.355,64	107,56
(Auflegung 02.09.2024)	100,00	100,00

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlanzeige		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		94,89
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

### SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFAST - 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 PBO Global innovative markets equal weight	EUR	107,56
Umlaufende Anteile PBO Global innovative markets equal weight	STK	53.267,000

### ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

### ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE PBO GLOBAL INNOVATIVE MARKETS EQUAL WEIGHT

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,18 %
---	--------

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 02.09.2024 BIS 31.08.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	12.484.802,43
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 17.727,62 EUR

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

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

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

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE000Y9MG996	Amundi ICAV-US Tech 100 EW ETF Reg.Shs USD Dis. oN <sup>1)</sup>	0,07
IE000L2SA8K5	Inv.NASDAQ 100 Eq.W.Idx ETF Reg.Shs USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,20

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

PBO Global innovative markets equal weight

### Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

### Sonstige Aufwendungen

Kosten BaFin	EUR	3.604,00
Kosten CSSF	EUR	4.650,00

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

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

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und 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 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 beschäftigen Mitarbeiter.

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

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

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

<b>Portfoliomanager</b>	TOP Vermögensverwaltung AG	
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	EUR	2.751.439,58
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	EUR	0,00
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		31

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 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, 09. 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 PBO Global innovative markets equal weight – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 2. 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 Rumpfgeschäftsjahr vom 2. 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 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 Jahres-

berichts“ 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 Hanseati-

sche Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung 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 vernünftiger-

weise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfnachweise, 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 10.12.2025

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner

Lüning

## Allgemeine Angaben

---

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

---

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft

mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: [info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)

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

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

### GESELLSCHAFTER

---

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

---

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

Essen

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

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

---

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

**VERWAHRSTELLE**

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Kaiserstr. 24  
60311 Frankfurt am Main  
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 641,400 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 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](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST