

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

AKTIVID Select

31. Mai 2026

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht AKTIVID Select	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	22
Allgemeine Angaben	25

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF (Sons-
tige Sondervermögen)

AKTIVID Select

in der Zeit vom 02.06.2025 bis 31.05.2026.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht AKTIVID Select für das Rumpfgeschäftsjahr vom 02.06.2025 bis 31.05.2026

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds strebt langfristiges Wachstum durch gezielte Investitionen in Unternehmen an, die von globalen wirtschaftlichen, technologischen und gesellschaftlichen Entwicklungen profitieren. Die Strategie setzt auf eine aktive Auswahl von Unternehmen mit hoher Innovationskraft, klarem Wachstumspotenzial und stabiler Marktstellung. Die Investitionsentscheidungen basieren auf einer Kombination aus fundamentaler Analyse, Trendbeobachtung und einer gezielten Absicherung zur Begrenzung von Risiken.

Der Fonds konzentriert sich auf eine strategisch ausgewählte, geringe Anzahl aussichtsreicher Unternehmen, deren Marktkapitalisierung im Zeitpunkt des Erwerbs mindestens eine Milliarde Euro beträgt. Gemäß den Besonderen Anlagebedingungen werden mindestens 51 % des Wertes des Sondervermögens in Aktien und aktiengleichwertige Wertpapiere angelegt. Der Fondsberater zieht ein eigens entwickeltes Traffic-Signal-System (TFF) heran, ein charttechnisches Ampelsystem, bei dem Unterstützungen und Widerstände im Chart eine wichtige Rolle spielen. Als charttechnische Indikatoren dienen in erster Linie MACD, RSI und Bollinger Bänder. Unternehmen werden so lange im Portfolio gehalten, wie das zukünftige Entwicklungspotenzial als aufrecht betrachtet wird.

Das Sondervermögen verfolgt eine aktive Anlagepolitik und orientiert sich nicht an einer Benchmark. Eine Kapitalanlage in den Fonds sollte als langfristige Kapitalanlage mit einem Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren betrachtet werden.

Marktumfeld und Entwicklung im Berichtszeitraum

Der Fonds wurde am 02.06.2025 aufgelegt. Der vorliegende Bericht umfasst somit das erste Rumpfgeschäftsjahr des Sondervermögens.

Das Marktumfeld im Berichtszeitraum war ausgesprochen wechselhaft. In der zweiten Jahreshälfte 2025 stützten eine insgesamt robuste Konjunkturentwicklung, insbesondere in den USA, sowie die anhaltende Dynamik rund um Künstliche Intelligenz die internationalen Aktienmärkte. Zugleich nahmen Bewertungs- und Mar-

gensensibilität spürbar zu, was sich in wiederholten Phasen erhöhter Volatilität im Herbst 2025 zeigte.

Nach einem freundlichen Jahresauftakt 2026 setzte der Fonds seinen Aufwärtstrend zunächst fort und erreichte Anfang Februar 2026 in der Spitze eine Wertentwicklung von über 12 % seit Auflage. Ab Februar verlor die zuvor dominante KI-Dynamik deutlich an Momentum. Im Rahmen der Quartalsberichtssaison wurden zahlreiche hoch bewertete Technologie- und Softwarewerte trotz teils solider Ergebnisse abverkauft, und es setzte eine breite Rotation in Industrie-, Energie- und Verteidigungswerte ein.

Im weiteren Verlauf prägte die Eskalation des Konflikts um den Iran und die Straße von Hormus das Marktgeschehen. Der Fondsberater hatte die geopolitischen Risiken frühzeitig identifiziert und das Portfolio entsprechend zunächst im Energiesektor positioniert. Die erwartete nachhaltige Neubewertung dieser Sektoren blieb an den Kapitalmärkten jedoch weitgehend aus. Die zunächst aufgebauten Risikoprämien bildeten sich rasch wieder zurück, während wachstumsorientierte Titel zugleich unter Druck blieben. Vor diesem Hintergrund gab der Fonds im zweiten Quartal 2026 seine zuvor aufgelaufenen Kursgewinne wieder ab; hinzu kamen der weiterhin ungelöste Ukraine-Konflikt sowie handelspolitische Unsicherheiten.

Der Fondsberater hat das Portfolio im Berichtszeitraum regelbasiert an das veränderte Umfeld angepasst. Positionen in hoch bewerteten Technologie- und Wachstumswerten wurden auf Basis des Ampelsystems reduziert oder vollständig veräußert, darunter unter anderem MercadoLibre, PayPal, Super Micro Computer, BioNTech, Moderna und Novo Nordisk. Bei Titeln wie Barrick Mining, Bayer und Micron Technology wurden regelbasiert Gewinne realisiert; der Abbau von Micron Technology erfolgte insbesondere vor dem Hintergrund deutlich gestiegener Energie- und Heliumkosten in der Halbleiterfertigung. Im Gegenzug wurden Positionen in den Sektoren Energie (unter anderem Chevron, ConocoPhillips, Occidental Petroleum, SLB), Verteidigung (Rheinmetall) und Gesundheitswesen (Eli Lilly) auf- bzw. ausgebaut. Zudem wurde die Liquiditätsquote zur Risikosteuerung zeitweise deutlich erhöht; zum Rumpfgeschäftsjahresende betrug sie rund 10,6 %.

Die Anteilklasse AKTIVID Select R erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -6,50 %, die Anteilklasse AKTIVID Select S eine Wertentwicklung von -5,45 % (Berechnung nach BVI-Methode). Nach der in der Spitze deutlich positiven Zwischenentwicklung blieb das Rumpfgeschäftsjahresergebnis damit hinter den Erwartungen zurück, was im Wesentlichen auf die beschriebene Marktentwicklung in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums zurückzuführen ist. Die konsequente Umsetzung der regelbasierten Risikodisziplin hat die Verluste im Vergleich zu einem unveränderten Portfolio begrenzt.

Portfoliostruktur zum Rumpfgeschäftsjahresende

Zum 31.05.2026 war das Sondervermögen in zwölf Einzeltitel investiert. Das Fondsvermögen betrug rund 31,9 Mio. EUR. Die Aktienquote lag bei 89,4 %, die Liquiditätsquote bei 10,6 %. Regional lag der Schwerpunkt auf den USA, ergänzt um zwei deutsche Titel. Die Branchenaufteilung stellte sich zum Berichtsstichtag wie folgt dar:

Branche	Anteil am Fondsvermögen
Energie	35,2 %
Technologie	20,3 %
Verbrauchsgüter	15,4 %
Industrieunternehmen	10,3 %
Gesundheitswesen	5,3 %
	2,9 %
Summe Aktien	89,4 %
Forderungen und Verbindlichkeiten	0,1 %
Bankguthaben	10,5 %

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

Die größten Einzelpositionen waren zum Rumpfgeschäftsjahresende Tesla, Rheinmetall, Apple, Occidental Petroleum und ConocoPhillips. Verzinssliche Wertpapiere, Investmentanteile und Derivate befanden sich zum Rumpfgeschäftsjahresende nicht im Bestand.

Risikoanalyse

Die Volatilität des Fonds im Rumpfgeschäftsjahr beträgt zum 31.05.2026 für die Anteilklasse AKTIVIS Select R: 18,59%.

Die Volatilität des Fonds im Rumpfgeschäftsjahr beträgt zum 31.05.2026 für die Anteilklasse AKTIVIS Select S: 18,51%.

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.

Währungsrisiken

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 Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens. Zum Rumpfgeschäftsjahresende bestand ein wesentlicher Teil des Fondsvermögens aus auf US-Dollar lautenden Vermögensgegenständen und Bankguthaben. Den bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechende Chancen gegenüber; eine Absicherung über Derivate erfolgte im Berichtszeitraum nicht.

Liquiditätsrisiken

Das Sondervermögen investiert ausschließlich in Aktien von Unternehmen, deren Marktkapitalisierung im Zeitpunkt des Erwerbs mindestens eine Milliarde Euro beträgt und 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. Ergänzend trug die zum Rumpfgeschäftsjahresende bestehende Liquiditätsquote zur

Begrenzung von Liquiditätsrisiken bei.

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. Die Gesellschaft differenziert zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu unter anderem folgende Vorkehrungen getroffen: Ex-ante- und Ex-post-Kontrollen sind Bestandteil des Anlageprozesses. Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert. Geschäfte in Finanzinstrumenten werden 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 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Iran-Krieg 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 (insbes. Öl und Gas) 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 resultieren ausschließlich aus der Veräußerung von Aktien.

Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Aktien ursächlich.

Anlagegeschäfte während des Berichtszeitraumes

Die im abgelaufenen Rumpfgeschäftsjahr abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Finanzinstrumente werden im Jahresbericht ausgewiesen.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg. Das Portfoliomanagement für den AKTIVID Select ist an die DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg ausgelagert. Als Fondsberater fungiert die ficon Vermögensmanagement GmbH, Düsseldorf.

Das Sondervermögen AKTIVID Select wurde am 02.06.2025 neu aufgelegt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich im Berichtszeitraum nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	31.919.620,39	100,07
1. Aktien	28.502.946,52	89,36
2. Bankguthaben	3.362.179,97	10,54
3. Sonstige Vermögensgegenstände	54.493,90	0,17
II. Verbindlichkeiten	-22.000,28	-0,07
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-22.000,28	-0,07
III. Fondsvermögen	EUR 31.897.620,11	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		28.502.946,52	89,36
Aktien							EUR		28.502.946,52	89,36
DE000A0D6554	Nordex SE		STK	67.116	67.116	0	EUR	41,8200	2.806.791,12	8,80
DE0007030009	Rheinmetall AG		STK	2.568	8.495	5.927	EUR	1.284,0000	3.297.312,00	10,34
US0378331005	Apple Inc.		STK	12.105	40.190	28.085	USD	312,5100	3.247.850,23	10,18
US1667641005	Chevron Corp.		STK	10.104	32.878	22.774	USD	183,0300	1.587.752,84	4,98
US20825C1045	ConocoPhillips		STK	28.819	59.110	30.291	USD	114,9900	2.845.157,17	8,92
US5324571083	Eli Lilly and Company		STK	1.739	1.739	0	USD	1.126,8000	1.682.339,73	5,27
US4592001014	Intl Business Machines Corp.		STK	6.942	20.599	13.657	USD	264,2200	1.574.771,62	4,94
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	4.543	4.543	0	USD	426,9900	1.665.435,13	5,22
US65339F1012	Nextera Energy Inc.		STK	12.123	12.123	0	USD	87,2500	908.119,12	2,85
US6745991058	Occidental Petroleum		STK	58.464	118.383	59.919	USD	57,3200	2.877.146,58	9,02
AN8068571086	SLB Ltd. Reg. Shares DL -,01		STK	23.441	23.441	0	USD	55,1200	1.109.309,23	3,48
US88160R1014	Tesla Inc.		STK	12.912	29.497	16.585	USD	442,1000	4.900.961,75	15,36
Summe Wertpapiervermögen							EUR		28.502.946,52	89,36
Bankguthaben							EUR		3.362.179,97	10,54
EUR - Guthaben bei:							EUR		130.526,73	0,41
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	130.526,73					130.526,73	0,41
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		3.231.653,24	10,13
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	3.764.068,11					3.231.653,24	10,13
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		54.493,90	0,17
Dividendenansprüche			EUR	49.059,25					49.059,25	0,15
Zinsansprüche			EUR	5.434,65					5.434,65	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-22.000,28	-0,07
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-22.000,28					-22.000,28	-0,07
Fondsvermögen							EUR		31.897.620,11	100,00
Anteilwert AKTIVID Select R							EUR		93,50	
Anteilwert AKTIVID Select S							EUR		94,55	
Umlaufende Anteile AKTIVID Select R							STK		3.420,000	
Umlaufende Anteile AKTIVID Select S							STK		333.975,001	

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 29.05.2026

US-Dollar	(USD)	1,164750	=	1 Euro (EUR)
-----------	-------	----------	---	--------------

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	16.104	16.104
CA06849F1080	Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N.	STK	204.493	204.493
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	285.484	285.484
US0886061086	BHP Billiton (Sp. ADRs)	STK	62.610	62.610
US09075V1026	BioNTech SE (sp.ADRs)/1	STK	75.636	75.636
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	STK	10.520	10.520
US21037T1097	Constellation Energy Corp.	STK	3.127	3.127
FR0014004L86	Dassault Aviation S.A.	STK	2.398	2.398
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	42.237	42.237
NO0010096985	Equinor ASA	STK	29.849	29.849
US30231G1022	Exxon Mobil	STK	18.531	18.531
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK	14.647	14.647
US4062161017	Halliburton	STK	110.360	110.360
US4576422053	Innodata Inc. Registered Shares DL -,01	STK	20.397	20.397
US46266C1053	IQVIA Holdings	STK	16.880	16.880
AU0000185993	IREN Ltd. Registered Shares o.N.	STK	22.299	22.299
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	4.301	4.301
US52603A2087	LendingClub Corp. Registered Shares DL -,01	STK	105.929	105.929
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK	3.331	3.331
US5951121038	Micron Technology Inc.	STK	21.011	21.011
US60770K1079	Moderna Inc.	STK	64.369	64.369
US5533681012	MP Materials Corp. Registered Shs Cl.A DL -,0001	STK	12.896	12.896
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B	STK	87.349	87.349
US69608A1088	Palantir Technologies Inc.	STK	35.236	35.236
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	35.393	35.393
US86800U3023	Super Micro Computer Inc.	STK	76.352	76.352
FR0000121329	THALES S.A.	STK	7.058	7.058
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
CH0334081137	CRISPR Therapeutics AG	STK	47.721	47.721
US2435371073	Deckers Outdoor	STK	7.269	7.269
US9168961038	Uranium Energy	STK	120.504	120.504

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
Fehlanzeige				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) AKTIVID SELECT R FÜR DEN ZEITRAUM VOM 02.06.2025 BIS 31.05.2026

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		2.977,95
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		830,69
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-742,90
Summe der Erträge		3.065,74
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-9,46
2. Verwaltungsvergütung		-2.900,87
a) fix	-2.900,87	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-77,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-646,38
5. Sonstige Aufwendungen		-56,40
6. Aufwandsausgleich		-2.551,21
Summe der Aufwendungen		-6.241,38
III. Ordentlicher Nettoertrag		-3.175,64
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		30.966,63
2. Realisierte Verluste		-53.475,21
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-22.508,58
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-25.684,22
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-8.959,07
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-6.777,29
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-15.736,36
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-41.420,58

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) AKTIVID SELECT S

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 02.06.2025 BIS 31.05.2026

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		268.990,69
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		68.949,64
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-68.716,22
Summe der Erträge		269.224,11
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.905,13
2. Verwaltungsvergütung		-90.068,62
a) fix	-90.068,62	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-15.028,65
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.993,61
5. Sonstige Aufwendungen		-11.587,79
6. Aufwandsausgleich		-15.040,84
Summe der Aufwendungen		-143.624,64
III. Ordentlicher Nettoertrag		125.599,47
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		5.826.275,55
2. Realisierte Verluste		-8.169.488,20
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-2.343.212,65
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-2.217.613,18
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		807.206,23
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-669.261,47
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		137.944,76
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-2.079.668,42

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS AKTIVID SELECT R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres (02.06.2025)		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		346.453,26
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	401.438,33	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-54.985,07	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		14.741,61
4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-41.420,58
davon nicht realisierte Gewinne	-8.959,07	
davon nicht realisierte Verluste	-6.777,29	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres (31.05.2026)		319.774,29

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS AKTIVID SELECT S

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres (02.06.2025)		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		33.263.433,51
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	35.128.354,75	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.864.921,24	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		394.080,73
4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-2.079.668,42
davon nicht realisierte Gewinne	807.206,23	
davon nicht realisierte Verluste	-669.261,47	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres (31.05.2026)		31.577.845,82

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS AKTIVID SELECT R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	27.790,99	8,13
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-25.684,22	-7,51
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	53.475,21	15,64
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-19.924,99	-5,83
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-19.924,99	-5,83
III. Gesamtausschüttung	7.866,00	2,30
1. Endausschüttung	7.866,00	2,30
a) Barausschüttung	7.866,00	2,30

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 33.550,22)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS AKTIVID SELECT S ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	5.951.875,02	17,82
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-2.217.613,18	-6,64
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	8.169.488,20	24,46
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-5.183.732,52	-15,52
1. Der Wiederanlage zugeführt	-447.055,65	-1,34
2. Vortrag auf neue Rechnung	-4.736.676,87	-14,18
III. Gesamtausschüttung	768.142,50	2,30
1. Endausschüttung	768.142,50	2,30
a) Barausschüttung	768.142,50	2,30

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 2.985.755,68)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE AKTIVID SELECT R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2026	319.774,29	93,31
(Auflegung 02.06.2025)	100,00	100,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE AKTIVID SELECT S

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2026	31.577.845,82	94,36
(Auflegung 02.06.2025)	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 %)		89,36
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

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

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

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert AKTIVID Select R	EUR	93,50
Anteilwert AKTIVID Select S	EUR	94,55
Umlaufende Anteile AKTIVID Select R	STK	3.420,000
Umlaufende Anteile AKTIVID Select S	STK	333.975,001

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	AKTIVID Select R	AKTIVID Select S
ISIN	DE000A40X906	DE000A40X914
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	02.06.2025	02.06.2025
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,90% p.a.	0,30% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00% p.a.	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	100.000

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 AKTIVID SELECT R

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,41 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE AKTIVID SELECT S

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,42 %

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

Die Gesamtkostenquote wurde für das Rumpfgeschäftsjahr im Zeitraum vom 02.06.2025 - 31.05.2026 berechnet.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 02.06.2025 BIS 31.05.2026

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	263.853.737,10
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	263.853.737,10
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 171.870,92 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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 für die Anteilklasse AKTIVID Select R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

AKTIVID Select R		
Sonstige Erträge		
Keine sonstigen Erträge	EUR	0,00
Sonstige Aufwendungen		
Researchkosten	EUR	49,41
AKTIVID Select S		
Sonstige Erträge		
Keine sonstigen Erträge	EUR	0,00
Sonstige Aufwendungen		
BaFin Kosten	EUR	6.231,56

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	30.197.984
davon feste Vergütung	EUR	25.806.070
davon variable Vergütung	EUR	4.391.914
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		367
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	EUR	1.535.125
davon Führungskräfte	EUR	1.535.125
davon andere Risktaker	EUR	0

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A. für das Geschäftsjahr 2025 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A.	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	2.091.164,34
davon feste Vergütung	EUR	1.976.577,23
davon variable Vergütung	EUR	114.587,11
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		17

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN GEM. § 101 ABS. 3 NR. 3 KAGB

DE000A40X906 AKTIVID Select R (2184):

02.06.2025 Neuauflage Publ.-AIF

15.08.2025 Anpassung BAB wg. Forward Pricing

16.04.2026 Einführung von Liquiditätsmanagementtools (LMTs) sowie Anpassung der relevanten Anlegerinformationen.

DE000A40X914 AKTIVID Select S (2184):

02.06.2025 Neuauflage Publ.-AIF

15.08.2025 Anpassung BAB wg. Forward Pricing

16.04.2026 Einführung von Liquiditätsmanagementtools (LMTs) sowie Anpassung der relevanten Anlegerinformationen.

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten	0,00%
Gesamthöhe des Leverage nach der Brutto-Methode im Berichtszeitraum	0,89
Leverage-Umfang nach Brutto-Methode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
Gesamthöhe des Leverage nach der Commitment-Methode im Berichtszeitraum	0,89
Leverage-Umfang nach Commitment-Methode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00

ANGABEN ZU NEUEN REGELUNGEN ZUM LIQUIDITÄTSMANAGEMENT GEM. § 300 ABS. 1 NR. 2 KAGB

Mit Wirkung zum 16. April 2026 erfolgte eine Anpassung der Anlagebedingungen des Sondervermögens zur Umsetzung der Änderungen des Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) im Bereich der Liquiditätsmanagementinstrumente infolge des Fondsrisikobegrenzungsgesetzes. In diesem Zusammenhang wurden die Liquiditätsmanagementinstrumente Rücknahmebeschränkung, Sachauskehr und Swing Pricing in die Anlagebedingungen aufgenommen. Die Änderungen erweitern die zur Verfügung stehenden Möglichkeiten zur sachgerechten Steuerung von Liquiditätsrisiken.

ANGABEN ZUM RISIKOPROFIL NACH § 300 ABS. 1 NR. 3 KAGB

Die Anlage in diesen Investmentfonds birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Die Risiken werden mit Hilfe geeigneter Risikomanagementsysteme überwacht und mit Hilfe eines Limitsystems gesteuert.

Die Risikosteuerung und -überwachung erfolgt insbesondere mit Hilfe der Berechnung von potenziellen Risikobeträgen für das Marktrisiko, der Ermittlung von Leverage-Kennzahlen, der Durchführung von Stresstests sowie der Einrichtung eines Limitsystems mit quantitativen Anlagegrenzen. Für das Risikomanagement hat die HANSAINVEST standardisierte Prozesse definiert und implementiert, die regelmäßig von der Gesellschaft überprüft werden.

Weitergehende Informationen zu den wesentlichen Risiken im Berichtszeitraum sind im Tätigkeitsbericht des Fonds zu finden.

Des Weiteren unterliegt der Fonds dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf den Fonds auswirken.

ANGABEN ZUR ÄNDERUNG DES MAX. UMFANGS DES LEVERAGE § 300 ABS. 2 NR. 1 KAGB

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

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, 03. August 2026

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Dr. Christian Schumacher

Ludger Wibbeke

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens AKTIVID Select – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 2. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 2. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026, 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 04.08.2026

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: 40,997 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2025

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,
Dortmund
SIGNAL IDUNA Krankenversicherung a.G., 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
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 294,830 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 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