

Jahresbericht zum 30.09.2025

HANSAdividende

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht HANSAdividende.....	4
Vermögensübersicht.....	7
Vermögensaufstellung.....	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV.....	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.....	21
Allgemeine Angaben.....	24

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

HANSAdividende

in der Zeit vom 01.10.2024 bis 30.09.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht HANSAdividende für das Geschäftsjahr 01.10.2024 bis 30.09.2025

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des HANSAdividende ist die langfristige Erzielung eines Vermögenszuwachses für den Anleger unter besonderer Berücksichtigung von Ausschüttungen.

Das Investmentvermögen investiert weltweit in ausgewählte Aktien. Dabei nimmt die Höhe der Dividendenrendite einen hohen Stellenwert ein. Die Titelselektion erfolgt darüber hinaus weitestgehend nach fundamentalen Gesichtspunkten unter Berücksichtigung von ertrags- und wertorientierten Kriterien. Die Investitionsquote in Aktien muss mind. 60% betragen.

Die Aktienquote im Fonds lag im Berichtszeitraum zwischen 93,16% und 97,43%.

Portfoliostruktur und Wertentwicklung

Bei der Aktienauswahl werden zu Beginn des Anlageprozesses Aktien aus dem Anlageuniversum herausgefiltert, die bestimmte Mindestanforderungen des Fondsmanagements erfüllen müssen. Dazu zählen im Grundsatz neben der Dividendenrendite auch die Nachhaltigkeit der Ausschüttung sowie eine ausreichende Kapitalisierung und Handelbarkeit an den Börsen.

Der Investitionsgrad zum Ende des Berichtszeitraums verringerte sich zum Vorjahr um 1,05% auf 95,25%.

Branchenallokation per 30.09.2025



Finanzdienstleister	25,2 %
Industrieunternehmen	14,1 %
Technologie	10,5 %
Telekommunikation	7,2 %
Energie	6,9 %
Grundstoffe	6,9 %
Basiskonsumgüter	5,5 %
Gesundheitswesen	5,5 %
Versorgungsunternehmen	5,3 %
Sonstige	13,1 %

Branchenallokation per 30.09.2024



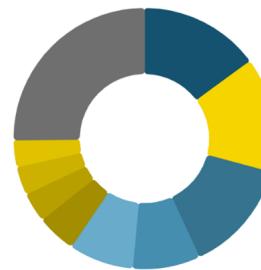
Finanzdienstleister	17,9 %
Industrieunternehmen	13,5 %
Energie	12,2 %
Technologie	12,1 %
Telekommunikation	8,9 %
Versorgungsunternehmen	8,2 %
Grundstoffe	6,9 %
Verbrauchsgüter	6,3 %
Basiskonsumgüter	5,2 %
Sonstige	8,7 %

Länderstruktur 30.09.2025



Deutschland	16,4 %
Großbritannien	15,8 %
Japan	12,1 %
Frankreich	10,7 %
USA	5,3 %
Niederlande	5,1 %
Italien	4,8 %
kein Land	4,7 %
Spanien	4,5 %
Sonstige	20,6 %

Länderstruktur 30.09.2024



Frankreich	14,9 %
Deutschland	14,2 %
Japan	14,0 %
Großbritannien	8,3 %
USA	8,0 %
Niederlande	4,8 %
kein Land	3,7 %
Italien	3,5 %
Spanien	3,3 %
Sonstige	25,2 %

Die Titelselektion und die vorgenannten Allokationsentscheidungen trugen dazu bei, dass der HANSAdividende im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von +8,73% erzielte.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den HANSA-

dividende betrug im Berichtszeitraum 2024/25 (30.09.) 1.591.025,35 EUR. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

Gewinne: EUR 4.575.294,49

Verluste: EUR -2.984.269,14

Risikoanalyse

Die Volatilität (1 Jahr) des Investmentvermögens betrug zum 30.09.2025: 12,81%.

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.

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.

Liquiditätsrisiken Aktien:

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

Sonstige Risiken:

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

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den HANSAdividende ist an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH. Beraten wird die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH von einem Team der Aramea Asset Management AG. Das ebenfalls in Hamburg ansässige Unternehmen verfügt über eine ausgewiesene Expertise bei der Gestaltung strukturierter Aktienselektionsprozesse.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	49.159.978,66	100,19
1. Aktien	46.736.764,79	95,25
2. Bankguthaben	2.299.514,05	4,69
3. Sonstige Vermögensgegenstände	123.699,82	0,25
II. Verbindlichkeiten	-92.983,31	-0,19
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-92.983,31	-0,19
III. Fondsvermögen	EUR	49.066.995,35
		100,00

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾					
					im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	45.733.561,86	93,21					
Aktien								EUR	45.733.561,86	93,21					
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B	STK	15.000	15.000	0	DKK	351,5000	706.352,82	1,44						
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK	11.000	0	0	EUR	66,1400	727.540,00	1,48						
FR0000120628	AXA S.A.	STK	20.000	0	17.500	EUR	40,5600	811.200,00	1,65						
ES0113900J37	Banco Santander S.A.	STK	170.000	0	30.000	EUR	8,7470	1.486.990,00	3,03						
IT0000066123	Bca Pop. Emilia EO 3	STK	110.000	110.000	0	EUR	9,4260	1.036.860,00	2,11						
DE0005909006	Bilfinger	STK	8.500	8.500	0	EUR	92,5000	786.250,00	1,60						
DE000CBK1001	Commerzbank	STK	30.000	40.000	10.000	EUR	31,8800	956.400,00	1,95						
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.	STK	10.000	2.500	0	EUR	90,9400	909.400,00	1,85						
NL00150006R6	CTP B.V. Aandelen op naam EO 1	STK	40.000	27.000	17.000	EUR	18,7000	748.000,00	1,52						
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	27.500	0	12.500	EUR	28,7800	791.450,00	1,61						
DE000A0Z2ZZ5	freenet	STK	40.000	0	0	EUR	27,2800	1.091.200,00	2,22						
DE0005785604	Fresenius	STK	16.000	16.000	0	EUR	46,4700	743.520,00	1,52						
FR0011726835	Gaztransport Technigaz	STK	6.000	0	0	EUR	156,0000	936.000,00	1,91						
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK	235.000	0	40.000	EUR	5,5560	1.305.660,00	2,66						
DE0006219934	Jungheinrich	STK	20.000	20.000	0	EUR	29,2600	585.200,00	1,19						
GB00BTQGS779	Metlen Energy & Metals PLC Reg. Shares Class EO 11	STK	11.000	14.000	3.000	EUR	48,0000	528.000,00	1,08						
FI0009014575	Metso Oyj	STK	70.000	70.000	0	EUR	11,6000	812.000,00	1,65						
FR0000133308	Orange	STK	35.000	0	40.000	EUR	13,7000	479.500,00	0,98						
FR0000120693	Pernod-Ricard S.A.	STK	4.500	4.500	4.500	EUR	83,7200	376.740,00	0,77						
GRS014003032	Piraeus Financial Holdings SA Namens-Aktien EO 0,93	STK	85.000	85.000	0	EUR	7,2180	613.530,00	1,25						
DE0006223407	ProCredit Holding AG & Co.KGaA Namens-Aktien EO 5	STK	40.000	40.000	0	EUR	9,1000	364.000,00	0,74						
DE0007037129	RWE AG	STK	25.000	10.000	0	EUR	37,7800	944.500,00	1,92						
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	6.000	0	4.000	EUR	78,2800	469.680,00	0,96						
NL0000360618	SBM Offshore N.V.	STK	20.000	20.000	0	EUR	21,9400	438.800,00	0,89						
DE0007236101	Siemens AG	STK	3.500	0	2.000	EUR	226,2000	791.700,00	1,61						
FR0000130809	Société Générale S.A.	STK	12.500	12.500	0	EUR	56,6200	707.750,00	1,44						
NL00150001Q9	Stellantis N.V.	STK	75.000	40.000	0	EUR	7,9890	599.175,00	1,22						
NL0014559478	Technip Energies N.V.	STK	17.000	0	13.000	EUR	40,7600	692.920,00	1,41						
BE0974338700	Titan Cement International S.A. Actions Nom. o.N.	STK	12.500	12.500	0	EUR	34,5500	431.875,00	0,88						
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	20.000	0	0	EUR	28,8000	576.000,00	1,17						
AT0000908504	Vienna Insurance Group	STK	14.000	14.000	0	EUR	46,4500	650.300,00	1,33						
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	38.000	38.000	0	EUR	26,2700	998.260,00	2,03						
AT0000831706	Wienerberger	STK	26.000	26.000	0	EUR	27,0600	703.560,00	1,43						
GB0000961622	Balfour Beatty	STK	80.000	120.000	40.000	GBP	6,4350	588.881,26	1,20						
GB00BYQ0JC66	Beazley PLC	STK	75.000	75.000	0	GBP	8,8750	761.410,43	1,55						
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	STK	14.000	0	13.000	GBP	34,8000	557.309,54	1,14						

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
GB00BV9FP302	Computacenter PLC	STK	23.000	0	0	GBP	26,4000	694.577,90	1,42	
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining PLC	STK	20.000	20.000	0	GBP	30,9600	708.304,74	1,44	
GB0004544929	Imperial Brands	STK	26.000	26.000	0	GBP	31,5100	937.153,97	1,91	
GB00B1ZBK84	Moneysupermarket.com Group PLC Registered Shares LS -,02	STK	250.000	250.000	0	GBP	1,9770	565.374,06	1,15	
GB0006825383	Persimmon	STK	50.000	50.000	0	GBP	11,4450	654.598,49	1,33	
GB0009223206	Smith & Nephew PLC	STK	50.000	0	20.000	GBP	13,2400	757.263,78	1,54	
GB0007908733	SSE PLC Shs LS-,50	STK	27.000	0	10.000	GBP	17,1800	530.610,84	1,08	
HK0000069689	AIA Group Ltd	STK	75.000	0	0	HKD	74,3500	610.787,99	1,24	
JP3111200006	Asahi Kasei	STK	85.000	0	0	JPY	1.174,0000	572.272,40	1,17	
JP3496400007	KDDI	STK	45.000	22.500	0	JPY	2.385,5000	615.612,90	1,25	
JP3890310000	MS&AD Insurance Grp Hldgs Inc.	STK	40.000	0	20.000	JPY	3.293,0000	755.383,51	1,54	
JP3735400008	Nippon Telegraph and Telephone	STK	600.000	150.000	0	JPY	155,4000	534.709,68	1,09	
JP3200450009	Orix	STK	40.000	0	0	JPY	3.870,0000	887.741,94	1,81	
JP3420600003	Sekisui House Ltd.	STK	22.500	0	0	JPY	3.375,0000	435.483,87	0,89	
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	STK	20.000	7.500	0	JPY	4.778,0000	548.014,34	1,12	
JP3890350006	Sumitomo Mitsui	STK	20.000	20.000	0	JPY	4.105,0000	470.824,37	0,96	
JP3571400005	Tokyo Electron	STK	7.500	0	1.500	JPY	26.505,0000	1.140.000,00	2,32	
NO0003054108	Mowi ASA	STK	45.000	0	0	NOK	212,0000	815.860,97	1,66	
LU0075646355	Subsea 7	STK	45.000	0	0	NOK	212,6000	817.398,88	1,67	
SE0000163594	Securitas	STK	44.000	44.000	0	SEK	140,2000	558.411,52	1,14	
SE0000120669	SSAB AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	STK	110.000	250.000	140.000	SEK	54,5800	543.475,41	1,11	
SE0000115446	Volvo	STK	30.000	0	0	SEK	269,9000	732.955,86	1,49	
BMG9456A1009	Golar LNG	STK	15.000	0	20.000	USD	40,2000	514.044,58	1,05	
US5801351017	McDonald's Corp.	STK	2.500	0	0	USD	302,9900	645.731,21	1,32	
US59156R1086	MetLife	STK	13.500	0	0	USD	82,0700	944.499,38	1,92	
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK	7.000	0	0	USD	165,3000	986.402,97	2,01	
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.	STK	4.500	0	0	USD	273,2300	1.048.152,25	2,14	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.003.202,93	2,04	
Aktien							EUR	1.003.202,93	2,04	
GB0004300496	Pan African Resources PLC Registered Shares LS -,01	STK	1.000.000	1.000.000	0	GBP	0,8770	1.003.202,93	2,04	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	46.736.764,79	95,25	
Bankguthaben							EUR	2.299.514,05	4,69	
EUR - Guthaben bei:							EUR	2.185.151,21	4,45	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG				EUR	2.185.151,21			2.185.151,21	4,45	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	16.358,81	0,03	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG				DKK	42.995,54			5.760,08	0,01	

Vermögensaufstellung zum 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		NOK	71.871,68					6.140,67	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		SEK	49.248,43					4.458,06	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	98.004,03	0,20
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		AUD	5.939,27					3.329,47	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF	8.580,72					9.172,34	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP	20.049,79					22.935,01	0,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		HKD	140.204,28					15.357,11	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		JPY	6.765.429,00					38.798,16	0,08
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		SGD	3.105,55					2.052,51	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	7.459,93					6.359,43	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	123.699,82	0,25
Dividendenansprüche		EUR	121.686,68					121.686,68	0,25
Zinsansprüche		EUR	2.013,14					2.013,14	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-92.983,31	-0,19
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-92.983,31					-92.983,31	-0,19
Fondsvermögen							EUR	49.066.995,35	100,00
Anteilwert HANSAdividende							EUR	148,21	
Umlaufende Anteile HANSAdividende							STK	331.067,000	

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

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 30.09.2025		
Australischer Dollar	(AUD)	1,783850	=	1 Euro (EUR)	
Britisches Pfund	(GBP)	0,874200	=	1 Euro (EUR)	
Dänische Krone	(DKK)	7,464400	=	1 Euro (EUR)	
Hongkong-Dollar	(HKD)	9,129600	=	1 Euro (EUR)	
Japanischer Yen	(JPY)	174,375000	=	1 Euro (EUR)	
Norwegische Krone	(NOK)	11,704200	=	1 Euro (EUR)	
Schwedische Krone	(SEK)	11,047050	=	1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	(CHF)	0,935500	=	1 Euro (EUR)	
Singapur-Dollar	(SGD)	1,513050	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,173050	=	1 Euro (EUR)	

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):				
ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA	STK	10.000	10.000
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO 2	STK	11.000	11.000
CH1430134226	Amrize AG Namens-Aktien DL 1000	STK	6.000	6.000
GB00B1XZS820	Anglo American	STK	25.000	25.000
GB00BTK05J60	Anglo American PLC	STK	22.018	22.018
DE000BASF111	BASF SE	STK	12.500	25.000
FR0000131104	BNP Paribas S.A.	STK	0	10.000
US1667641005	Chevron Corp.	STK	0	5.000
DE0005565204	Dürr	STK	0	25.000
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	0	68.000
PTEDPOAM0009	EDP - Energias de Portugal	STK	0	180.000
IT0003132476	ENI S.p.A.	STK	0	50.000
FR0000131757	Eramet	STK	0	8.000
CY0200352116	Frontline PLC	STK	0	40.000
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK	0	7.000
GB00B61TVQ02	Inchcape	STK	0	100.000
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	0	45.000
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	STK	6.000	6.000
JP3626800001	LIXIL Group Corp.	STK	0	50.000
CA5503721063	Lundin Mining	STK	25.000	80.000
KYG6145U1094	Minth Group Ltd. Registered Shares HD -,10	STK	0	225.000
GRS393503008	Mytilineos Holdings S.A. Namens-Aktien EO 0,97	STK	0	14.000
GB00BDR05C01	National Grid	STK	60.000	60.000
FI0009013296	Neste Oyj	STK	12.500	47.500
MHY641771016	Okeanis Eco Tankers Corp. Registered Shares DL-,001	STK	0	20.000
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK	0	10.500
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd.	STK	200	600
SE0000667891	Sandvik	STK	0	40.000
FR0010411983	SCOR SE	STK	0	25.000
DE000WAF3001	Siltronic AG	STK	0	10.000
DE0007231326	Sixt	STK	11.000	11.000
SE0000108227	SKF	STK	40.000	40.000
IE00028FXN24	Smurfit Westrock Ltd. Registered Shares DL -,01	STK	10.000	10.000
CNE1000004K1	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	0	60.000
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.	STK	17.000	17.000
ZAE000013181	Valterra Platinum Ltd.	STK	2.558	2.558

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
N00011202772	VAR Energi ASA	STK	75.000	400.000

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien				
BMG2415A1137	Cool Company Ltd. Registered Shares DL 1,00	STK	0	40.000
US83088M1027	Skyworks Solutions Inc.	STK	0	6.900

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) HANSAdividende
für den Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025**

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	129.516,13
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.440.970,98
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	48.236,07
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-126.989,18
5. Sonstige Erträge	13.700,71
Summe der Erträge	1.505.434,71
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-2.002,42
2. Verwaltungsvergütung	-713.686,62
3. Verwahrstellenvergütung	-23.798,44
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-9.577,57
5. Sonstige Aufwendungen	-5.071,38
6. Aufwandsausgleich	28.473,58
Summe der Aufwendungen	-725.662,85
III. Ordentlicher Nettoertrag	779.771,86
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	4.575.294,49
2. Realisierte Verluste	-2.984.269,14
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.591.025,35
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.370.797,21
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.304.896,88
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	171.903,66
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.476.800,54
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	3.847.597,75

Entwicklung des Sondervermögens HANSAdividende

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2024)		49.985.114,59
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.834.903,20
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-2.878.161,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.406.678,38	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-5.284.839,68	
3. Ertragausgleich/Aufwandsausgleich		-52.652,49
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.847.597,75
davon nicht realisierte Gewinne	1.304.896,88	
davon nicht realisierte Verluste	171.903,66	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2025)		49.066.995,35

Verwendung der Erträge des Sondervermögens HANSAdividende ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	12.395.490,01	37,44
1. Vortrag aus dem Vorjahr	7.040.423,66	21,27
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.370.797,21	7,16
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	2.984.269,14	9,01
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-10.574.621,51	-31,94
1. Der Wiederanlage zugeführt	-3.214.572,21	-9,71
2. Vortrag auf neue Rechnung	-7.360.049,30	-22,23
III. Gesamtausschüttung	1.820.868,50	5,50
1. Endausschüttung	1.820.868,50	5,50
a) Barausschüttung	1.820.868,50	5,50

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HANSAdividende

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	49.066.995,35	148,21
2024	49.985.114,59	141,77
2023	43.917.417,90	127,67
2022	38.732.731,73	116,55

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

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)

MSCI World Index - Net TR

100,00%

Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag

1,52%

größter potenzieller Risikobetrag

2,88%

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag

2,11%

Risikomodell (§10 DerivateV)

Full-Monte-Carlo

Parameter (§11 DerivateV)

Konfidenzniveau

99,00%

Halftedauer

1 Tage

Länge der historischen Zeitreihe

1 Jahr

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

0,96

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 HANSAdividende

EUR

148,21

Umlaufende Anteile HANSAdividende

STK

331.067,000

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 HANSAdividende

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))

1,58 %

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

Transaktionen im Zeitraum vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	57.784.893,65
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	13,46
Relativ in %	0,00 %

Transaktionskosten: 80.945,97 EUR

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen
HANSAdividende
Sonstige Erträge

Erträge aus Sammelklagen	EUR	7.739,47
--------------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Kosten für Markttrisko- und Liquiditätssmessungen	EUR	3.101,64
---	-----	----------

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

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

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

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

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

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Angaben zur Mitarbeitervergütung

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

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

	Signal Iduna Asset Management GmbH
Portfoliomanager	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR 12.290.850,00
davon feste Vergütung	EUR 11.338.502,00
davon variable Vergütung	EUR 952.348,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR 0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	136

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

Angaben für institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB i.V.m. § 134c Abs. 4 AktG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Bericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

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

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit

Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den

Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von

Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

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

Sonstige Informationen – nicht vom Prüfungsurteil umfasst

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

Hamburg, 15. Januar 2026

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Ludger Wibbeke

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HANSAdividende – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

rechtlichen 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 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 verant-

wortlich 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 durchgeföhrte 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 HANSA/INVEST Hanseatische Investment-GmbH bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der HANSA/INVEST 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 HANSA/INVEST 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 16.01.2026

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

Kapitalverwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit

beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Ein gezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

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)

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,

Verwahrstelle

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland



Portfolioverwaltung und Vertriebsgesellschaft:

SIGNAL IDUNA
Asset Management GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 4124-4919

service@si-am.de
si-am.de

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
hansainvest.de