

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

KANON Strategiekonzept Defensiv

31. Dezember 2024

KANON

Aktiengesellschaft

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht KANON Strategiekonzept Defensiv	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	23
Allgemeine Angaben	26

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

KANON Strategiekonzept Defensiv

in der Zeit vom 01.01.2024 bis 31.12.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

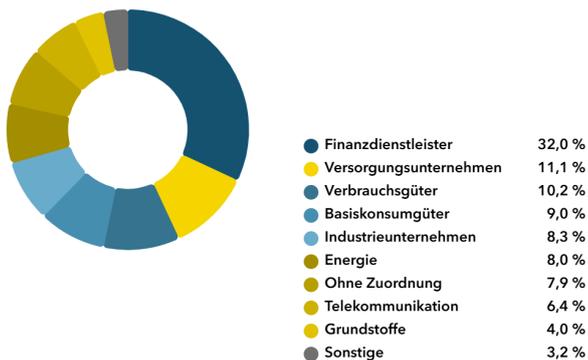
Tätigkeitsbericht KANON Strategiekonzept Defensiv für das Geschäftsjahr vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

Anlageziele und Anlagepolitik

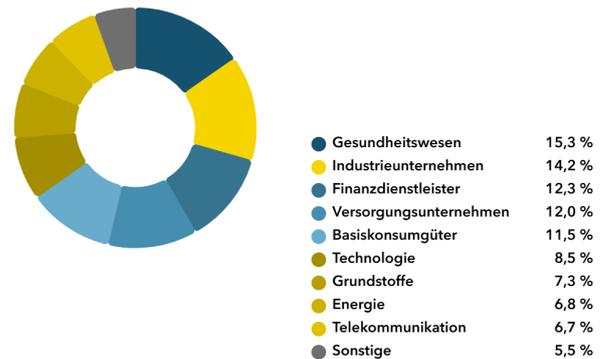
Das Sondervermögen KANON Strategiekonzept Defensiv investierte vorwiegend in Blue Chips in USA und Europa. Im Fokus der strukturierten Anlagepolitik stand dabei ein aktives und fundamentalanalytisch orientiertes Stockpicking. Ergänzt wurde diese Strategie je nach Markteinschätzung durch das Schreiben von Indexoptionen auf DAX und Eurostoxx 50. Da es sich bei diesen Indexoptionen um sogenannte european-styled Options handelt, wird somit eine vorzeitige Ausübung vermieden. Alle Optionen sind hochliquide und werden an der EUREX oder CBOE börsentäglich gehandelt. Die Selektion der Einzelaktien erfolgte anhand konservativer Bewertungsparameter. Neben einer langjährigen und soliden Dividendenpolitik, waren zudem ein angemessenes Kurs-/Gewinnverhältnis und ein faires Kurs-/Buchwertverhältnis für die Titelauswahl entscheidend. Zudem wurde auf eine gute Branchendiversifikation Wert gelegt. Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurde zunächst tendenziell weiter eine Buy-and-Hold-Strategie verfolgt.

Der Fonds ist mit Wirkung zum 01. Januar 2025 von der HANSAINVEST zur Universal-Investment-Gesellschaft mbH als neue Kapitalverwaltungsgesellschaft gewechselt. Dieser Wechsel wurde zum Anlass genommen, um im Vorfeld die Depotstruktur den geänderten Marktgegebenheiten anzupassen. Der Fonds ist nunmehr ein rein europäischer Aktienfonds.

Aufteilung nach Branchen 2024:



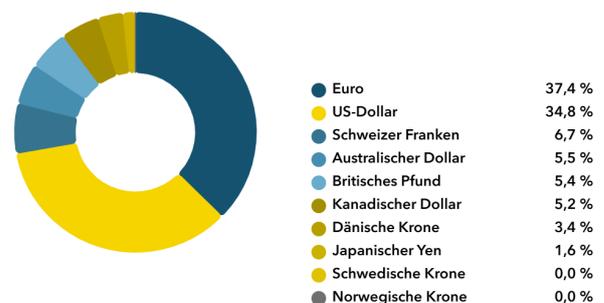
Aufteilung nach Branchen 2023:



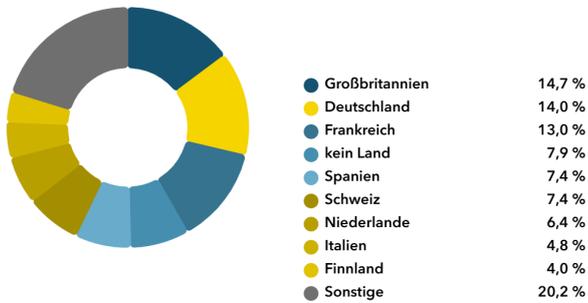
Aufteilung nach Währungen 2024:



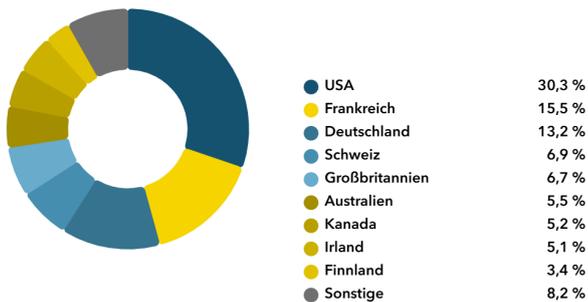
Aufteilung nach Währungen 2023:



Aufteilung nach Ländern 2024:



Aufteilung nach Ländern 2023:



Ebenfalls wurde die Aufstellung der Einzelinvestments deutlich aufgefächert, so dass die 10 größten Positionen nunmehr weniger als 10% des Fondsvermögens ausmachen.

Die 10 größten Investitionen per 31.12.2024:

Titel	Anteil in %
Laufendes Konto	7,85
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	0,95
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	0,93
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	0,92
Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	0,91
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	0,89
Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02	0,88
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	0,88
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	0,88
Kering S.A. Actions Port. EO 4	0,88

Die Auswahlkriterien der Einzeltitel wurden nochmal nachgeschärft, erfolgen aber unverändert auf Grund

fundamentalanalytischer Aspekte. Ebenso wurde unverändert ein besonderes Augenmerk auf eine marktgerechte und risikokonforme Branchenstruktur gelegt.

Wesentliche Risiken

Marktpreisrisiken:

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

Liquiditätsrisiken 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.

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.

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

Fondsergebnis

Im Geschäftsjahr lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +0,12%.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft war die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH. Mit Wirkung zum 01.01.2025 erfolgte der Wechsel zur Universal-Investment-Gesellschaft mbH als neue Kapitalverwaltungsgesellschaft für den Fonds KANON Strategiekonzept Defensiv.

Das Portfoliomanagement für den KANON Strategiekonzept Defensiv obliegt, nach Beendigung des Auslagerungsvertrages mit der Signal Iduna Asset Management GmbH zum 31.03.2024, der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Als Fondsberater fungiert die KANON AG.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	17.131.800,12	100,05
1. Aktien	15.639.115,01	91,33
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	138.642,40	0,81
3. Bankguthaben	1.343.379,60	7,85
4. Sonstige Vermögensgegenstände	10.663,11	0,06
II. Verbindlichkeiten	-8.089,00	-0,05
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-8.089,00	-0,05
III. Fondsvermögen	EUR 17.123.711,12	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	15.648.435,81	91,38
Aktien								EUR	15.509.793,41	90,57
CH0102484968	Julius Baer Gruppe		STK	2.420	2.420	0	CHF	58,6400	151.055,19	0,88
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.		STK	1.485	1.485	0	CHF	87,4000	138.154,24	0,81
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	1.675	1.675	3.230	CHF	74,4200	132.687,74	0,77
CH0014852781	Swiss Life Holding AG		STK	182	182	0	CHF	697,4000	135.107,56	0,79
CH0126881561	Swiss Re AG		STK	1.065	1.065	3.300	CHF	131,6500	149.243,97	0,87
CH0008742519	Swisscom AG		STK	255	255	0	CHF	503,0000	136.532,01	0,80
CH0011075394	Zurich Insurance Group AG		STK	247	247	0	CHF	539,6000	141.871,52	0,83
CZ0005112300	CEZ AS Inhaber-Aktien KC 100		STK	3.840	3.840	0	CZK	945,5000	143.967,64	0,84
DK0010244425	A.P.Møller-Mærsk A/S		STK	92	92	0	DKK	11.700,0000	144.271,17	0,84
DK0010181759	Carlsberg		STK	1.455	1.455	0	DKK	699,4000	136.393,76	0,80
DK0010274414	Danske Bank		STK	5.050	5.050	0	DKK	205,5000	139.094,22	0,81
DK0060636678	Tryg		STK	6.650	6.650	0	DKK	152,5000	135.924,38	0,79
NL0011540547	ABN AMRO Bank N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1		STK	9.330	9.330	0	EUR	14,8750	138.783,75	0,81
ES0167050915	ACS, Act.de Constr.y Serv. SA		STK	3.370	3.370	0	EUR	48,0200	161.827,40	0,95
ES0105046009	AENA S.A. Acciones Port. EO 10		STK	709	709	0	EUR	198,9000	141.020,10	0,82
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon.		STK	4.310	4.310	0	EUR	31,3800	135.247,80	0,79
IE00BF0L3536	AIB Group PLC		STK	25.680	25.680	0	EUR	5,2900	135.847,20	0,79
NL0013267909	Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO 2		STK	2.520	2.520	0	EUR	56,6400	142.732,80	0,83
DE0008404005	Allianz SE		STK	487	1.638	2.551	EUR	295,1000	143.713,70	0,84
NL0011872643	ASR Nederland N.V.		STK	3.065	3.065	0	EUR	45,2700	138.752,55	0,81
IT0000062072	Assicurazioni Generali		STK	5.185	5.185	0	EUR	27,2900	141.498,65	0,83
FR0000120628	AXA S.A.		STK	4.100	1.224	8.524	EUR	34,0800	139.728,00	0,82
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.		STK	15.765	15.765	0	EUR	9,3860	147.970,29	0,86
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	30.450	61.060	30.610	EUR	4,3880	133.614,60	0,78
DE000BASF111	BASF SE		STK	3.250	1.100	5.400	EUR	42,7150	138.823,75	0,81
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	2.030	5.638	3.608	EUR	78,3400	159.030,20	0,93
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	2.320	2.751	431	EUR	58,5400	135.812,80	0,79
FR0000120503	Bouygues		STK	4.715	4.715	9.200	EUR	28,5300	134.518,95	0,79
FR0000120172	Carrefour S.A.		STK	9.396	9.396	0	EUR	13,6250	128.020,50	0,75
FR001400AJ45	Cie Génle Étis Michelin SCpA		STK	4.490	4.490	0	EUR	32,0100	143.724,90	0,84
DE000CBK1001	Commerzbank		STK	8.630	8.630	0	EUR	15,5150	133.894,45	0,78
DE0005439004	Continental		STK	2.210	2.210	0	EUR	64,7600	143.119,60	0,84
FR0000045072	Crédit Agricole		STK	10.425	10.425	0	EUR	13,2250	137.870,63	0,81
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG		STK	3.840	6.475	2.635	EUR	36,9700	141.964,80	0,83
FR0000120644	Danone S.A.		STK	2.165	2.165	0	EUR	64,7800	140.248,70	0,82
DE0005140008	Deutsche Bank AG		STK	8.650	11.950	3.300	EUR	16,5320	143.001,80	0,84

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	3.962	2.007	5.745	EUR	33,9200	134.391,04	0,78
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	4.900	21.230	31.730	EUR	28,9900	142.051,00	0,83
DE000ENAG999	E.ON SE		STK	12.060	14.610	2.550	EUR	11,2500	135.675,00	0,79
PTEDP0AM0009	EDP - Energias de Portugal		STK	40.350	40.350	0	EUR	3,1320	126.376,20	0,74
ES0130670112	Endesa S.A.		STK	7.100	7.100	0	EUR	20,4900	145.479,00	0,85
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	20.850	41.850	21.000	EUR	6,8470	142.759,95	0,83
FR0010208488	Engie S.A.		STK	9.060	9.060	0	EUR	15,1400	137.168,40	0,80
IT0003132476	ENI S.p.A.		STK	10.070	10.070	0	EUR	12,9540	130.446,78	0,76
AT0000652011	Erste Group Bank		STK	2.640	2.640	0	EUR	58,8200	155.284,80	0,91
FI0009007132	Fortum		STK	9.900	9.900	26.000	EUR	13,5700	134.343,00	0,78
PTGAL0AM0009	Galp Energia SGPS		STK	8.920	8.920	0	EUR	16,8050	149.900,60	0,88
DE0008402215	Hannover Rück SE		STK	580	776	196	EUR	243,9000	141.462,00	0,83
DE0006047004	Heidelberg Materials AG		STK	1.186	1.186	0	EUR	120,0000	142.320,00	0,83
ES0144580Y14	Iberdrola		STK	10.500	11.961	1.461	EUR	13,1650	138.232,50	0,81
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	9.300	9.300	0	EUR	15,0140	139.630,20	0,82
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	37.240	38.940	1.700	EUR	3,8650	143.932,60	0,84
PTJMT0AE0001	Jerónimo Martins		STK	7.840	7.840	0	EUR	18,2300	142.923,20	0,83
BE0003565737	KBC Groep N.V.		STK	1.965	1.965	0	EUR	74,2200	145.842,30	0,85
FR0000121485	Kering S.A.		STK	631	631	0	EUR	237,9500	150.146,45	0,88
NL0000009082	Kon. KPN		STK	39.550	39.550	0	EUR	3,5130	138.939,15	0,81
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	2.620	9.477	6.857	EUR	53,5500	140.301,00	0,82
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	296	148	752	EUR	493,0000	145.928,00	0,85
ES0116870314	Naturgy Energy Group		STK	6.230	6.230	0	EUR	23,1000	143.913,00	0,84
NL0010773842	NN Group N.V.		STK	3.060	3.060	0	EUR	41,8900	128.183,40	0,75
FI0009000681	Nokia		STK	33.350	33.350	0	EUR	4,2940	143.204,90	0,84
FI4000297767	Nordea Bank Abp		STK	12.950	12.950	0	EUR	10,4500	135.327,50	0,79
AT0000743059	OMV AG		STK	3.620	3.620	0	EUR	37,2200	134.736,40	0,79
FR0000133308	Orange		STK	14.200	14.200	32.400	EUR	9,5860	136.121,20	0,79
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Vz.		STK	4.010	6.010	2.000	EUR	36,0900	144.720,90	0,85
FR0000130577	Publicis Groupe		STK	1.420	1.420	0	EUR	103,1000	146.402,00	0,85
FR0000131906	Renault S.A.		STK	3.375	3.375	0	EUR	46,8500	158.118,75	0,92
ES0173516115	Repsol		STK	11.800	11.800	0	EUR	11,2850	133.163,00	0,78
DE0007037129	RWE AG		STK	4.375	225	5.000	EUR	28,5800	125.037,50	0,73
FI4000552500	Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.		STK	3.500	3.500	8.350	EUR	39,1300	136.955,00	0,80
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	1.535	0	2.225	EUR	93,2800	143.184,80	0,84
IT0003153415	Snam S.p.A.		STK	32.100	32.100	0	EUR	4,2760	137.259,60	0,80
NL00150001Q9	Stellantis N.V.		STK	11.070	11.070	0	EUR	12,5960	139.437,72	0,81
ES0178430E18	Telefónica S.A.		STK	32.900	32.900	0	EUR	3,9400	129.626,00	0,76

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	2.423	445	3.722	EUR	52,7500	127.813,25	0,75
IT0005239360	UniCredit S.p.A.		STK	3.490	3.775	285	EUR	38,3450	133.824,05	0,78
FI0009005987	UPM Kymmene Corp.		STK	5.390	5.390	0	EUR	26,5700	143.212,30	0,84
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.		STK	4.950	4.950	11.400	EUR	26,9400	133.353,00	0,78
AT0000746409	Verbund AG		STK	1.875	1.875	0	EUR	70,6500	132.468,75	0,77
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	1.394	1.429	35	EUR	99,0600	138.089,64	0,81
DE0007664039	Volkswagen Vorzugsaktien		STK	1.671	353	1.732	EUR	88,6600	148.150,86	0,87
GB00B02J6398	Admiral Group		STK	4.575	4.575	0	GBP	26,1800	144.523,08	0,84
GB00BPQY8M80	Aviva PLC Registered Shares LS -, 33		STK	23.850	23.850	0	GBP	4,6600	134.106,79	0,78
GB0031348658	Barclays PLC		STK	44.750	44.750	0	GBP	2,6490	143.038,01	0,84
GB0007980591	BP PLC		STK	30.370	30.370	56.900	GBP	3,8545	141.250,28	0,82
GB0002875804	British American Tobacco		STK	4.065	4.065	0	GBP	28,9300	141.901,00	0,83
GB0030913577	BT		STK	80.500	80.500	0	GBP	1,4430	140.164,71	0,82
CH0198251305	Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70		STK	4.250	4.250	0	GBP	27,4600	140.820,51	0,82
GB0002374006	Diageo		STK	4.970	4.970	0	GBP	25,3500	152.023,53	0,89
GB00BN7SWP63	GSK PLC		STK	8.830	8.830	0	GBP	13,4250	143.038,01	0,84
GB0005405286	HSBC		STK	16.100	16.100	0	GBP	7,7710	150.966,03	0,88
GB0004544929	Imperial Brands		STK	4.870	4.870	0	GBP	25,6400	150.668,84	0,88
GB0005603997	Legal & General		STK	52.850	52.850	0	GBP	2,2680	144.632,04	0,84
GB0008706128	Lloyds		STK	206.000	206.000	0	GBP	0,5436	135.121,09	0,79
GB00BDR05C01	National Grid		STK	11.800	11.800	0	GBP	9,4520	134.580,51	0,79
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group		STK	2.435	2.435	0	GBP	48,2800	141.854,36	0,83
GB0007188757	Rio Tinto PLC		STK	2.405	2.405	0	GBP	46,9350	136.203,54	0,80
GB00B5ZN1N88	Segro PLC		STK	14.750	14.750	0	GBP	6,9300	123.339,37	0,72
GB00BP6MXD84	Shell PLC		STK	4.510	4.510	0	GBP	24,4050	132.810,32	0,78
GB0007908733	SSE PLC Shs LS-,50		STK	6.730	6.730	15.700	GBP	16,0700	130.499,06	0,76
JE00B8KF9B49	WPP PLC		STK	14.300	14.300	0	GBP	8,2820	142.905,10	0,83
HU00000061726	Országos Takar.		STK	2.640	2.640	0	HUF	21.850,0000	140.481,10	0,82
NO0010345853	Aker BP ASA		STK	7.260	7.260	0	NOK	220,0000	134.843,41	0,79
NO0010161896	DNB Bank ASA		STK	7.100	7.100	0	NOK	227,6000	136.427,22	0,80
NO0010096985	Equinor ASA		STK	6.340	6.340	0	NOK	262,0000	140.236,47	0,82
NO0005052605	Norsk Hydro		STK	23.570	23.570	0	NOK	62,6200	124.607,18	0,73
NO0010063308	Telenor ASA		STK	12.400	12.400	0	NOK	127,2000	133.161,67	0,78
PLPKO0000016	Powszechna		STK	10.700	10.700	0	PLN	59,8000	149.920,34	0,88
SE0012673267	Evolution Gaming Gr.AB (publ)		STK	1.650	1.650	0	SEK	853,0000	122.641,30	0,72
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken		STK	10.670	10.670	0	SEK	151,2500	140.625,34	0,82
SE0000115446	Volvo		STK	6.050	6.050	0	SEK	268,4000	141.495,19	0,83

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR		138.642,40	0,81
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.		STK	514	514	0	CHF	253,4000	138.642,40	0,81
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		129.321,60	0,76
Aktien							EUR		129.321,60	0,76
BMG0112X1056	Aegon Ltd. Registered Shares o.N.		STK	22.800	22.800	0	EUR	5,6720	129.321,60	0,76
Summe Wertpapiervermögen							EUR		15.777.757,41	92,14
Bankguthaben							EUR		1.343.379,60	7,85
EUR - Guthaben bei:							EUR		1.343.379,60	7,85
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.343.379,60				1.343.379,60	7,85	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		10.663,11	0,06
Dividendenansprüche			EUR	10.663,11				10.663,11	0,06	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-8.089,00	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-8.089,00				-8.089,00	-0,05	
Fondsvermögen							EUR		17.123.711,12	100,00
Anteilwert KANON Strategiekonzept Defensiv							EUR		100,82	
Umlaufende Anteile KANON Strategiekonzept Defensiv							STK		169.845,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2024		
Britisches Pfund	(GBP)	0,828750	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,460950	=	1 Euro (EUR)
Forint	(HUF)	410,617525	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,844850	=	1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,268000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,476150	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,939450	=	1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	(CZK)	25,219000	=	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	0	2.450
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	1.357	1.357
FR0000120073	Air Liquide	STK	309	2.409
NL0000235190	Airbus Group SE	STK	7.470	7.470
US0311621009	Amgen Inc.	STK	0	1.350
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	STK	3.657	3.657
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	800	800
CA0641491075	Bank of Nova Scotia	STK	0	8.250
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	7.777	7.777
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	1.229	1.229
AU000000BHP4	BHP Billiton Ltd.	STK	0	12.200
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	STK	0	3.050
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	0	7.000
US1912161007	Coca-Cola Co., The	STK	0	5.750
US1941621039	Colgate-Palmolive	STK	0	4.780
DK0060448595	Coloplast AS	STK	0	2.950
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	STK	0	5.300
IE0001827041	CRH PLC Registered Shares EO -,32	STK	0	6.000
US1264081035	CSX	STK	0	10.850
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK	0	7.500
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	1.370	1.370
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK	875	875
NL0011585146	Ferrari N.V.	STK	472	472
CA3495531079	Fortis Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	8.170
US3703341046	General Mills Inc.	STK	0	5.310
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK	237	237
US4523081093	Illinois Tool Works	STK	0	1.470
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	STK	6.769	6.769
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	10.375	10.375
US4581401001	Intel Corp.	STK	0	8.100
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	0	2.320
US5007541064	Kraft Heinz Co.	STK	0	9.850
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	1.079	1.079
IE000S9YS762	Linde plc	STK	0	860
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK	1.225	1.225
US5801351017	McDonald's Corp.	STK	0	1.250

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
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	STK	0	4.270
DE0006599905	Merck KGaA	STK	697	697
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	0	920
US65339F1012	Nextera Energy Inc.	STK	0	5.600
CH0012005267	Novartis AG	STK	0	3.700
DK0060094928	Orsted A/S	STK	0	6.900
US7427181091	Procter & Gamble	STK	0	2.300
NL0013654783	Prosus N.V.	STK	5.356	5.356
DE0007030009	Rheinmetall AG	STK	226	226
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	STK	0	1.230
FR0000073272	Safran	STK	995	995
DE0007164600	SAP SE	STK	6.492	8.742
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK	1.100	1.100
GB00BP6MXD84	Shell PLC	STK	0	11.450
DE0007236101	Siemens AG	STK	4.402	6.652
DE0005HL1006	Siemens Healthineers AG	STK	6.761	12.961
NL0000226223	STMicroelectronics N.V.	STK	0	7.450
JP3633400001	Toyota Motor Corp.	STK	0	19.000
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	0	6.700
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	0	850
US9078181081	Union Pacific Corp.	STK	0	1.500
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK	0	9.700
AU0000224040	Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	17.100
Andere Wertpapiere				
US03027X1000	American Tower Corp.	STK	0	1.720
ES06445809S7	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	11.620	11.620
FR0000121964	Klépierre	STK	0	13.600
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
DE000ETFL029	Deka EURO STOXX 50	ANT	17.410	17.410
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C	ANT	5.200	5.200

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	
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Verkaufte Kaufoptionen (Call)					
(Basiswerte:		EUR			3.356
DAX Index					
ESTX 50 Index (Price) (EUR)					

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) KANON STRATEGIE-KONZEPT DEFENSIV

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 31.12.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		212.943,79
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		282.560,07
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		22.702,91
davon negative Habenzinsen	-12,02	
4. Erträge aus Investmentanteilen		18.675,62
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-32.261,98
6. Sonstige Erträge		1.198,44
Summe der Erträge		505.818,85
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-974,22
2. Verwaltungsvergütung		-264.321,20
3. Verwahrstellenvergütung		-13.105,92
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.447,28
5. Sonstige Aufwendungen		-13.018,73
6. Aufwandsausgleich		16.320,71
Summe der Aufwendungen		-284.546,64
III. Ordentlicher Nettoertrag		221.272,21
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		5.558.303,62
2. Realisierte Verluste		-2.803.644,44
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		2.754.659,18
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.975.931,39
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-2.971.851,90
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-122.901,44
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.094.753,34
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-118.821,95

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS KANON STRATEGIEKONZEPT DEFENSIV

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2024)		19.564.868,15
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-429.964,80
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-2.033.296,07
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.592.401,14	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.625.697,21	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		140.925,79
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-118.821,95
davon nicht realisierte Gewinne	-2.971.851,90	
davon nicht realisierte Verluste	-122.901,44	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2024)		17.123.711,12

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS KANON STRATEGIEKONZEPT DEFENSIV ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	8.406.006,44	49,49
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.626.430,61	15,46
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.975.931,39	17,52
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	2.803.644,44	16,51
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-7.998.378,44	-47,09
1. Der Wiederanlage zugeführt	-5.429.821,77	-31,97
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.568.556,67	-15,12
III. Gesamtausschüttung	407.628,00	2,40
1. Endausschüttung	407.628,00	2,40
a) Barausschüttung	407.628,00	2,40

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 KANON STRATEGIEKONZEPT DEFENSIV

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024	17.123.711,12	100,82
2023	19.564.868,15	103,09
2022	19.498.317,65	99,21
2021	19.535.687,66	103,16

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)		
EURO STOXX 50 Index In EUR		100,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,71%
größter potenzieller Risikobetrag		2,19%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,19%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,47

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 KANON Strategiekonzept Defensiv	EUR	100,82
Umlaufende Anteile KANON Strategiekonzept Defensiv	STK	169.845,000

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 KANON STRATEGIE-KONZEPT DEFENSIV

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,64 %
---	--------

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 01.01.2024 BIS 31.12.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	66.380.664,30
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 69.877,73 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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

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

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

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000ETFL029	Deka EURO STOXX 50 ¹⁾	0,15
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C ¹⁾	0,01

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

KANON Strategiekonzept Defensiv		
Sonstige Erträge		
Quellensteuererstattung	EUR	1.198,44
Sonstige Aufwendungen		
Depotgebühren	EUR	6.481,34
Quellensteuervorabbefreiung	EUR	4.206,65

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

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

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

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

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigten 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 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	26.098.993
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		332
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.475.752
davon Geschäftsleiter	EUR	1.105.750
davon andere Führungskräfte	EUR	370.002

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 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		Signal Iduna Asset Management GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	11.050.964,00
davon feste Vergütung	EUR	10.193.472,00
davon variable Vergütung	EUR	857.492,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		124

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht. Die Signal Iduna Asset Management GmbH war bis zum 31. März 2024 als externer Portfoliomanager des Fonds tätig.

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

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen
Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit
Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den
Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von
Aktionärsrechten

Verweis

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

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht 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.

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.

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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, 16. April 2025

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens KANON Strategiekonzept Defensiv – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, 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 aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht 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 durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* 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 aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* 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 durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* 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 im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 17.04.2025

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

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 (ab dem 15.02.2024)
 - 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 der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- 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: 673,200 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

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