

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

Aaapollo 11 Global

31. August 2025

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht Aaapollo 11 Global	4
Vermögensübersicht	6
Vermögensaufstellung	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	20
Allgemeine Angaben	23

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Aaapollo 11 Global

in der Zeit vom 01.09.2024 bis 31.08.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# Tätigkeitsbericht Aaapollo 11 Global für das Geschäftsjahr vom 01.09.2024 bis 31.08.2025



## Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel des Fonds ist es, langfristig einen positiven Ertrag zu erzielen. Der Fonds investiert sein Vermögen in Investmentfonds ("Zielfonds"), die vorrangig in Aktienmärkte mit Anlageschwerpunkt weltweit investieren. Dabei bilden aktiv gemanagte Investmentfonds von deutschen und internationalen Investmentgesellschaften, als auch „Exchange Traded Funds“ (ETF's) die Struktur des Portfolios. Der Fonds nutzt Opportunitäten durch Investitionen in Zielfonds die sich in ausgewählten Ländern, Regionen und Branchen ergeben. Zur Erschließung weiterer Anlagemöglichkeiten kann der Fonds auch andere Fonds erwerben, die in Nebenwerte und Schwellenländer investieren. Die maximalen Anlagengrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der Besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet:

- Bankguthaben vollständig
- Investmentvermögen ohne besondere Gewichtung (Mischfonds) vollständig

Das Sondervermögen kann gem. § 15 der Allgemeinen Anlagebedingungen kurzfristig Kredite zu Investitionszwecken von bis zu 10 % seines Wertes aufnehmen. Eine vollständige Investition in eine Anlageklasse bedeutet daher, dass in diese kurzfristig mehr als 100 % des Sondervermögens, nämlich bis maximal 110 % des Sondervermögens investiert werden kann. Zielfonds werden ohne gesonderten regionalen Schwerpunkt erworben.

Im Berichtszeitraum wurde im Einklang mit der Anlagestrategie auf eine häufige Umschichtung verzichtet, so dass in der Summe einige Positionen auf und ausgebaut und keine Position abgebaut wurden.

Sämtliche Investments sind direkt Investments in Aktienfonds.

Zum 31.08.2025 war der Fonds in insgesamt 20 Zielfonds investiert und hielt ca. 5 % des Fondsvermögens im Cash.

## Portfoliostruktur\*

31.08.2025



31.08.2024



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

## Risikoanalyse

### Marktpreisrisiken:

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

**Liquiditätsrisiken Zielfonds:**

Der Fonds investiert einen überwiegenden Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

**Währungsrisiken Zielfonds:**

Die Zielfonds können in Fremdwährung aufgelegt worden sein bzw. in entsprechenden Fremdwährungen investieren. Ferner legen in Euro notierte Zielfonds ganz oder teilweise in Ländern außerhalb des Euroraums an. Das Währungsrisiko soll durch eine Diversifizierung gesteuert und begrenzt werden.

**Operationelle Risiken:**

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Anlageprozesses.

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

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

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

**Sonstige Risiken:**

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

**Veräußerungsergebnis**

Realisierte Gewinne hat es im Geschäftsjahr nicht gegeben. Für die realisierten Verluste sind Devisenkassageschäfte ursächlich.

**Sonstige Hinweise:**

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

Als Fondsberater fungiert die Finanzhaus Meyer AG.

Per 01.07.2025 wurde die Anteilklasse AAAPOLLO 11 GLOBAL M neu aufgelegt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>35.891.286,94</b>	<b>100,13</b>
1. Investmentanteile	34.120.292,84	95,19
2. Bankguthaben	1.768.522,76	4,93
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2.471,34	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-47.039,78</b>	<b>-0,13</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-47.039,78	-0,13
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 35.844.247,16</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>34.120.292,84</b>	<b>95,19</b>	
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>964.800,00</b>	<b>2,69</b>	
DE000A3E3YG8	Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I		ANT	9.000	9.000	0	EUR	107,2000	964.800,00	2,69
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>33.155.492,84</b>	<b>92,50</b>	
DE000DNA10L8	10XDNA - Small & Mid Cap Techn Inhaber-Anteile I-II		ANT	900	900	0	EUR	1.136,8700	1.023.183,00	2,85
LU0251855366	AB SICAV I-Int.Health Care Ptf Actions Nom. I (EO) o.N.		ANT	2.000	0	0	EUR	560,6900	1.121.380,00	3,13
LU1883873496	Amundi Fds-US Pioneer Fund Act. Nom. I2 Uh. EUR Acc. oN		ANT	50.000	0	0	EUR	30,8700	1.543.500,00	4,31
LU1586278258	F.Temp.Inv.Fds-T.Growth (EUR) Namens-Ant. W (acc.) EUR o.N.		ANT	150.000	0	0	EUR	14,1500	2.122.500,00	5,92
LU2525719220	Fr.Temp.Inv Fds-T.East.Eur.Fd Act.Nom. W(RC EUR Acc. oN		ANT	220.000	0	0	EUR	0,1400	30.800,00	0,09
LU0976566819	Fr.Temp.Inv Fds-T.East.Eur.Fd Namens-Ant. W (acc.) EUR o.N.		ANT	220.000	0	0	EUR	9,2900	2.043.800,00	5,70
LU0871812359	Fr.Temp.Inv.Fds-Fr.Mut.Europ. Namens-Anteile W (acc.)(EO)o.N		ANT	70.000	0	0	EUR	22,3100	1.561.700,00	4,36
LU2439874319	Frankfurter-ETF - Modern Value Act.au Port.P EUR Dis. o.N.		ANT	7.000	0	0	EUR	157,6400	1.103.480,00	3,08
LU2580893324	Frankl.Te.In-Sealand China A-S Act.Nom. I EUR Acc. oN		ANT	140.000	0	0	EUR	8,7700	1.227.800,00	3,43
LU0822047683	JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)EUR oN		ANT	6.000	0	0	EUR	166,6700	1.000.020,00	2,79
LU2255688553	LOYS FCP Premium Deutschland Act. au Port. I EUR Dis. oN		ANT	10.000	0	0	EUR	253,5000	2.535.000,00	7,07
DE000A0H08T8	LOYS Philosophie Bruns A (t)		ANT	11.500	0	0	EUR	402,3100	4.626.565,00	12,91
LI0500707901	Lumen Vietnam Fund Inh.-Ant. I2 EUR Acc. oN		ANT	18.000	18.000	0	EUR	130,2700	2.344.860,00	6,54
LU0348785790	AGIF-All.Oriental Income I (USD)		ANT	5.000	5.000	0	USD	265,3900	1.137.012,12	3,17
LU0792612979	Fr.Temp.Inv.Fds-T.Fron.Mkts Fd Namens-Anteile W Acc. USD o.N.		ANT	95.000	0	0	USD	23,2800	1.895.034,49	5,29
LU0229944334	Fr.Temp.Inv.Fds-T.Lat.Am.Fd Namens-Anteile I (acc.) o.N.		ANT	50.000	0	0	USD	24,4500	1.047.512,96	2,92
LU0164939885	HSBC GIF-As.ex Jap.Equ.Sm.Cos Namens-Anteile I (Cap.) o.N.		ANT	30.000	0	0	USD	117,0960	3.010.050,98	8,40
LU0165193169	HSBC GIF-Asia ex Japan Equity Namens-Anteile I (Cap.) o.N.		ANT	18.000	0	0	USD	96,9390	1.495.139,03	4,17
LU0666200349	HSBC Global Investment Funds-Frontier Markets I		ANT	7.500	0	0	USD	355,7410	2.286.155,26	6,38
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>34.120.292,84</b>	<b>95,19</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.768.522,76</b>	<b>4,93</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>1.760.662,93</b>	<b>4,91</b>	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.760.662,93				1.760.662,93	4,91	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>7.859,83</b>	<b>0,02</b>	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	9.172,81				7.859,83	0,02	

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>2.471,34</b>	<b>0,01</b>
Zinsansprüche			EUR	2.471,34				2.471,34	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-47.039,78</b>	<b>-0,13</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-47.039,78				-47.039,78	-0,13
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>35.844.247,16</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert Aaapollo 11 Global A							EUR	112,54	
Anteilwert Aaapollo 11 Global V							EUR	109,35	
Anteilwert Aaapollo 11 Global M							EUR	104,850	
Umlaufende Anteile Aaapollo 11 Global A						STK	250.398,466		
Umlaufende Anteile Aaapollo 11 Global V						STK	70.038,178		
Umlaufende Anteile Aaapollo 11 Global M						STK	52,000		

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

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

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.  
Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.08.2025			
US-Dollar	(USD)	1,167050	=	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
Fehlanzeige				

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) AAAPOLLO 11 GLOBAL A

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2024 BIS 31.08.2025

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	54.315,25
2. Erträge aus Investmentanteilen	6.761,67
3. Sonstige Erträge	271,29
<b>Summe der Erträge</b>	<b>61.348,21</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Verwaltungsvergütung	-262.005,04
2. Verwahrstellenvergütung	-12.474,33
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-8.547,80
4. Sonstige Aufwendungen	-405,75
5. Aufwandsausgleich	-15.778,50
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-299.211,42</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-237.863,21</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	0,00
2. Realisierte Verluste	-1.826,88
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-1.826,88</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-239.690,09</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.216.899,74
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	447.500,85
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>2.664.400,59</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>2.424.710,50</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) AAAPOLLO 11 GLOBAL V

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2024 BIS 31.08.2025

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	14.822,44
2. Erträge aus Investmentanteilen	1.899,48
3. Sonstige Erträge	74,03
<b>Summe der Erträge</b>	<b>16.795,95</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Verwaltungsvergütung	-116.836,75
2. Verwahrstellenvergütung	-3.348,61
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-2.752,53
4. Sonstige Aufwendungen	-108,25
5. Aufwandsausgleich	-9.373,38
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-132.419,52</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-115.623,57</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	0,00
2. Realisierte Verluste	-496,48
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-496,48</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-116.120,05</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	613.094,91
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	112.996,18
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>726.091,09</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>609.971,04</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) AAPOLLO 11 GLOBAL M

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2025 BIS 31.08.2025

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	0,46
<b>Summe der Erträge</b>	<b>0,46</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Verwaltungsvergütung	-11,11
2. Verwahrstellenvergütung	-0,36
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-0,06
4. Aufwandsausgleich	-4,18
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-15,71</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-15,25</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	0,00
2. Realisierte Verluste	-0,35
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-0,35</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-15,60</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	347,79
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-188,03
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>159,76</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>144,16</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS AAPOLLO 11 GLOBAL A

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2024)</b>		<b>22.344.472,93</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		3.399.742,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.239.641,87	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-839.899,57	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		11.450,78
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.424.710,50
davon nicht realisierte Gewinne	2.216.899,74	
davon nicht realisierte Verluste	447.500,85	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2025)</b>		<b>28.180.376,51</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS AAPOLLO 11 GLOBAL V

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2024)</b>		<b>5.936.749,57</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.103.826,75
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.246.391,38	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-142.564,63	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		7.870,95
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		609.971,04
davon nicht realisierte Gewinne	613.094,91	
davon nicht realisierte Verluste	112.996,18	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2025)</b>		<b>7.658.418,31</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS AAPOLLO 11 GLOBAL M

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2025)</b>		<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		5.304,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.304,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		4,18
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		144,16
davon nicht realisierte Gewinne	347,79	
davon nicht realisierte Verluste	-188,03	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2025)</b>		<b>5.452,34</b>

**VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS AAPOLLO 11 GLOBAL A <sup>1)</sup>**

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-239.690,09	-0,96
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	239.690,09	0,96
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

**VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS AAPOLLO 11 GLOBAL V <sup>1)</sup>**

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>-434.377,19</b>	<b>-6,20</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	-318.753,62	-4,55
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-116.120,05	-1,66
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	496,48	0,01
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>434.377,19</b>	<b>6,20</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	434.377,19	6,20
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

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

**VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS AAPOLLO 11 GLOBAL M <sup>1)</sup>**

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-15,60	-0,30
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	15,60	0,30
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

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

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE AAPOLLO 11 GLOBAL A

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	28.180.376,51	112,54
2024	22.344.472,93	102,33
2023	16.325.365,49	90,00
2022	14.918.047,51	84,87

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE AAPOLLO 11 GLOBAL V

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	7.658.418,31	109,35
2024	5.936.749,57	100,13
2023	4.012.079,59	88,69
2022	2.148.842,68	84,24

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE AAPOLLO 11 GLOBAL M

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	5.452,34	104,850
(Auflegung) 01.07.2025	100,00	100,000

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlanzeige		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		95,19
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

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

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

### SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Aaapollo 11 Global A	EUR	112,54
Anteilwert Aaapollo 11 Global V	EUR	109,35
Anteilwert Aaapollo 11 Global M	EUR	104,850
Umlaufende Anteile Aaapollo 11 Global A	STK	250.398,466
Umlaufende Anteile Aaapollo 11 Global V	STK	70.038,178
Umlaufende Anteile Aaapollo 11 Global M	STK	52,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Aaapollo 11 Global A	Aaapollo 11 Global V
ISIN	DE000A2QJLD2	DE000A2QJLE0
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	01.09.2021	01.09.2021
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,05% p.a.	1,75% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	0	0
		Aaapollo 11 Global M
ISIN		DE000A40X955
Währung		Euro
Fondsauflage		01.07.2025
Ertragsverwendung		Thesaurierend
Verwaltungsvergütung		1,75% p.a.
Ausgabeaufschlag		5,00%
Mindestanlagevolumen		0

## 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 AAAPOLLO 11 GLOBAL A

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,27 %
---	--------

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE AAAPOLLO 11 GLOBAL V

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,98 %
---	--------

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE AAAPOLLO 11 GLOBAL M

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,44 %
---	--------

Die Angaben der Gesamtkostenquote der Anteilklasse M beziehen sich auf den Zeitraum der Auflegung per 01.07.2025 bis zum 31.08.2025.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

## TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.09.2024 BIS 31.08.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	5.106.765,96
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	5.106.765,96
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 149,93 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 für die Anteilklasse Aapollo 11 Global A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Aapollo 11 Global M sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Aapollo 11 Global V 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 %
DE000DNA10L8	10XDNA - Small & Mid Cap Techn Inhaber-Anteile I-II <sup>1)</sup>	0,60
LU0251855366	AB SICAV I-Int.Health Care Ptf Actions Nom. I (EO) o.N. <sup>1)</sup>	0,96
LU0348785790	AGIF-All.Oriental Income I (USD) <sup>1)</sup>	0,95
LU1883873496	Amundi Fds-US Pioneer Fund Act. Nom. I2 Uh. EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,70
LU1586278258	F.Temp.Inv.Fds-T.Growth (EUR) Namens-Ant. W (acc.) EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,70
LU2525719220	Fr.Temp.Inv Fds-T.East.Eur.Fd Act.Nom. W(RC EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,10
LU0976566819	Fr.Temp.Inv Fds-T.East.Eur.Fd Namens-Ant. W (acc.) EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,10
LU0871812359	Fr.Temp.Inv.Fds-Fr.Mut.Europ. Namens-Anteile W (acc.)(EO)o.N <sup>1)</sup>	2,00
LU0792612979	Fr.Temp.Inv.Fds-T.Fron.Mkts Fd Namens-Anteile W Acc. USD o.N. <sup>1)</sup>	1,10
LU0229944334	Fr.Temp.Inv.Fds-T.Lat.Am.Fd Namens-Anteile I (acc.) o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU2439874319	Frankfurter-ETF - Modern Value Act.au Port.P EUR Dis. o.N. <sup>1)</sup>	0,52
LU2580893324	Frankl.Te.In-Sealand China A-S Act.Nom. I EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,00
LU0164939885	HSBC GIF-As.ex Jap.Equ.Sm.Cos Namens-Anteile I (Cap.) o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU0165193169	HSBC GIF-Asia ex Japan Equity Namens-Anteile I (Cap.) o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU0666200349	HSBC Global Investment Funds-Frontier Markets I <sup>1)</sup>	1,25
LU0822047683	JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)EUR oN <sup>1)</sup>	0,50
DE000A3E3YG8	Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	1,15
LU2255688553	LOYS FCP Premium Deutschland Act. au Port. I EUR Dis. oN <sup>1)</sup>	0,15
DE000A0H08T8	LOYS Philosophie Bruns A (t) <sup>1)</sup>	0,90
LI0500707901	Lumen Vietnam Fund Inh.-Ant. I2 EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,00

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### Aapollo 11 Global A

#### Sonstige Erträge

Erträge aus Kick-Back-Zahlungen	EUR	190,93
---------------------------------	-----	--------

#### Sonstige Aufwendungen

Kosten BaFin	EUR	405,75
--------------	-----	--------

**Aaapollo 11 Global V**

**Sonstige Erträge**

Erträge aus Kick-Back-Zahlungen	EUR	52,24
---------------------------------	-----	-------

**Sonstige Aufwendungen**

Kosten BaFin	EUR	108,25
--------------	-----	--------

**Aaapollo 11 Global M**

**Sonstige Erträge**

Keine sonstigen Erträge	EUR	0,00
-------------------------	-----	------

**Sonstige Aufwendungen**

Keine sonstigen Aufwendungen	EUR	0,00
------------------------------	-----	------

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

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

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

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

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

**ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK**

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

**ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER 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.

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

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

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

## 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, 25. November 2025

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Ludger Wibbeke

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Aaapollo 11 Global – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

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

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

### Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

### **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts**

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

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 26.11.2025

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](mailto:info@hansainvest.de)

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

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

### GESELLSCHAFTER

---

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

---

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

Essen

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

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

---

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

## **VERWAHRSTELLE**

---

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  
Fuhlentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland



**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

[info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSAINVEST**