

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

SAENTIS Global Invest

31. August 2025

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

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

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

SAENTIS Global Invest

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 SAENTIS Global Invest für das Geschäftsjahr vom 01.09.2024 bis 31.08.2025

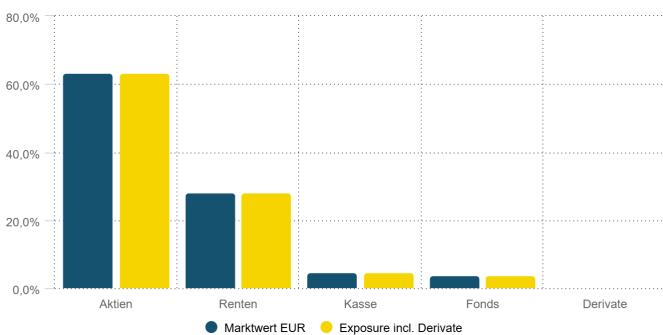
Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des vermögensverwaltenden, international ausgerichteten Fonds ist die Erwirtschaftung einer attraktiven und angemessenen Rendite nach Kosten und Inflation.

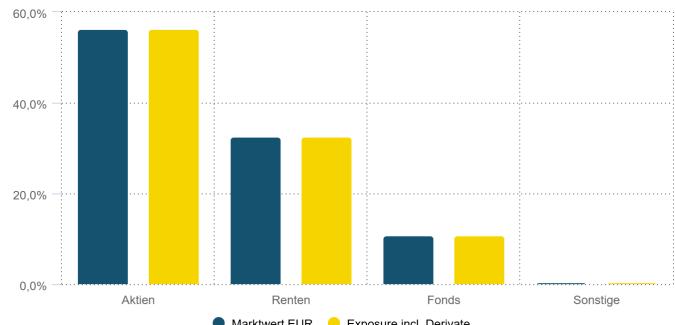
Um dies zu erreichen, investiert der Fonds u. a. in Aktien, ETFs, verzinsliche Wertpapiere aller Art (auch Zertifikate), Geldmarktinstrumente und Bankguthaben. Der Fonds wird aktiv verwaltet und orientiert sich an keiner Benchmark. Dementsprechend wird die Zusammensetzung der Vermögenswerte regelmäßig überprüft. Je nach Kapitalmarktumfeld können Veränderungen in der Vermögensallokation vorgenommen werden. Über die laufende Generierung ordentlicher Erträge (Zins- und Dividendeneinnahmen) schafft der Fonds die Grundlage zur Vornahme kontinuierlicher Ausschüttungen an die Anleger. Darüber hinaus wird das Fondsvermögen vorwiegend wachstums- und gewinnorientiert im Aktienbereich angelegt. Im Fokus steht dabei nicht der Trading-Ansatz, sondern vielmehr eine intensive, Research gestützte Auseinandersetzung mit Erfolg versprechenden Regionen, Branchen und Geschäftsmodellen. Methoden der technischen und verhaltensorientierten Investmentanalyse (Behavioral Finance) werden flankierend angewandt. Der Einsatz von Optionen und Futures ist zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich.

Der Fonds richtet sich an alle Arten von Anlegern, die das Ziel der Vermögensbildung bzw. Vermögensoptimierung verfolgen. Die Anleger sollten in der Lage sein, Wertschwankungen und deutliche Verluste zu tragen, und keine Garantie bezüglich des Erhalts ihrer Anlagesumme benötigen.

Portfoliostruktur per 31.08.2025



Portfoliostruktur per 31.08.2024



Das Fondsvermögen wurde in Aktien, ETFs, verzinsliche Wertpapiere aller Art, Bankguthaben in Euro und Fremdwährung sowie in Aktienindex- und Devisen-Futures investiert. Die Netto-Investitionsquoten je Anlageklasse (inklusive Derivate) haben sich im Jahresvergleich wie folgt verändert: Aktien +7,1 %, Renten -4,5 %, Fonds -6,9 %, Kasse und Derivate +4,2 %.

Das Geschäftsjahr begann mit einer Fortsetzung der geldpolitischen Lockerung der Europäischen Zentralbank. Auch die US-Notenbank senkte die Zinsen zwischen September und Dezember 2024 um 100 Basispunkte. Seither waren infolge einer hartnäckigen Kerninflation und latenten Preissteigerungsrisiken aufgrund neuer Importzölle keine weiteren Zinssenkungen durch die Federal Reserve zu verzeichnen. Die Konjunktur in den USA erwies sich abermals als sehr robust, wobei die Entwicklung am Arbeitsmarkt zuletzt eine wirtschaftliche Abkühlung signalisierte. In Europa stagnierte die Wirtschaft. Die Aktienmärkte starteten freundlich in das neue Geschäftsjahr und setzten somit ihren Trend fort. In Europa erkloppen insbesondere die Anteilscheine von Rüstungsunternehmen kontinuierlich neue Höchststände.

An den Anleihemärkten machten sich hingegen zunehmend Sorgen über die fiskalpolitische Disziplin der neuen US-Regierung und der Verschuldung der weltweit größten Volkswirtschaft breit. Im Januar 2025 stieg die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen auf knapp 4,8 % - und damit rund 100 Basispunkte höher als noch wenige Monate zuvor. Die Renditen deutscher Staatsanleihen konnten sich dieser Entwicklung zunächst entziehen, bevor die designierte neue Bundesregierung ein schuldenfinanziertes Investitionspaket in Höhe von bis

zu 1 Bio. Euro ankündigte. Die zehnjährige Bund-Rendite stieg daraufhin in wenigen Tagen um rund 50 Basispunkte.

Im Anleihebereich haben wir im Laufe des vergangenen Geschäftsjahres mehrere Umschichtungen zur Optimierung des Risiko-/Ertrags- und Fälligkeitsprofils auf Portfolioebene durchgeführt. Per Saldo blieb der absolute Investitionsbetrag nahezu unverändert. Aufgrund des gewachsenen Fondsvolumens ging die Quote moderat zurück. Im Aktienbereich haben wir insbesondere unser Engagement bei europäischen Unternehmen aus klassischen Value-Sektoren ausgebaut und wieder China-Positionen ins Portfolio aufgenommen. Bei US-Aktienengagements wurden in der ersten Jahreshälfte sukzessive Währungsrisiken abgesichert.

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.

Adressenausfallrisiken:

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

Adressenausfallrisiken Mischfonds:

Die im Bestand befindlichen Zielfonds unterliegen neben den allgemeinen Markttrisiken auch spezifischen Risiken: Je nach Anlageschwerpunkt können bei Renten-Zielfonds Zinsänderungs- und Adressenausfallrisiken und bei Aktien-Zielfonds Volatilitäts-, Branchen- und Länderrisiken hinzukommen. Darüber hinaus können Währungs- und Liquiditätsrisiken die Wertentwick-

lung beeinflussen. Die Risiken sollen durch eine diversifizierte Anlage gesteuert und reduziert werden.

Zinsänderungsrisiken

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

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 Fonds-währung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

Liquiditätsrisiken Aktien

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

Liquiditätsrisiken Zertifikate

Der Fonds investiert sein Vermögen zu einem geringen Teil in Zertifikate. Die Veräußerung der Zertifikate zu marktgerechten Kursen hängt auch davon ab, dass von

den Emittenten ein funktionierender Sekundärmarkt angeboten wird. Das Liquiditätsrisiko soll durch eine angemessene Gewichtung der Emittenten begrenzt werden.

Liquiditätsrisiken Zielfonds

Der Fonds investiert einen geringen 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.

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, der weiteren Preisentwicklung, 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 ebenfalls Veräußerungen von Aktien ursächlich.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den SAENTIS Global Invest ist ausgelagert an die NFS Capital AG.

Als Fondsberater fungiert die SAENTIS Family Office GmbH, Mainz unter dem Haftungsdach NFS Netfonds Financial Service GmbH, Hamburg.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	27.164.215,61	101,32
1. Aktien	16.984.837,99	63,35
2. Anleihen	7.396.502,70	27,59
3. Investmentanteile	1.024.950,00	3,82
4. Derivate	29.749,15	0,11
5. Bankguthaben	1.584.523,76	5,91
6. Sonstige Vermögensgegenstände	143.652,01	0,54
II. Verbindlichkeiten	-353.946,76	-1,32
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-353.946,76	-1,32
III. Fondsvermögen	EUR 26.810.268,85	100,00

¹⁾ 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 Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	20.666.411,68
Aktien								EUR	16.984.837,99
CH0024608827	Partners Group Holding	STK	650	350	0	CHF	1.115,0000	774.346,92	2,89
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B	STK	16.000	20.000	4.000	DKK	358,8000	769.064,86	2,87
DE0008404005	Allianz SE	STK	2.250	0	450	EUR	361,6000	813.600,00	3,03
DE0005158703	Bechtle AG	STK	16.000	16.000	0	EUR	39,4000	630.400,00	2,35
DE0005439004	Continental	STK	7.500	10.000	2.500	EUR	75,8800	569.100,00	2,12
DE0005140008	Deutsche Bank AG	STK	20.000	20.000	0	EUR	30,2250	604.500,00	2,25
FR0000130452	Eiffage	STK	6.000	12.000	6.000	EUR	107,0000	642.000,00	2,39
DE0006047004	Heidelberg Materials AG	STK	3.500	0	1.500	EUR	202,5000	708.750,00	2,64
NL0011821202	ING Groep N.V.	STK	27.500	27.500	0	EUR	20,5800	565.950,00	2,11
DE0006335003	Krones	STK	3.000	3.000	0	EUR	133,8000	401.400,00	1,50
KYG596691041	Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	STK	650	0	0	EUR	11,3000	7.345,00	0,03
DE0007236101	Siemens AG	STK	4.000	1.000	1.000	EUR	236,8500	947.400,00	3,53
FR0000125486	VINCI S.A.	STK	4.000	7.500	3.500	EUR	117,1000	468.400,00	1,75
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	20.000	5.000	9.000	EUR	27,9300	558.600,00	2,08
DE0007667107	Vossloh	STK	6.000	7.500	1.500	EUR	87,0000	522.000,00	1,95
GB0004082847	Standard Chartered	STK	50.000	50.000	0	GBP	13,7500	795.901,83	2,97
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	STK	25.000	50.000	25.000	HKD	112,0000	307.748,11	1,15
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	5.000	1.500	1.500	USD	231,6000	992.245,41	3,70
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. B	STK	1.000	1.000	0	USD	499,8600	428.310,70	1,60
US1729674242	Citigroup	STK	7.500	7.500	0	USD	96,8200	622.209,85	2,32
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A	STK	1.750	550	150	USD	751,1100	1.126.294,93	4,20
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	1.500	250	850	USD	509,6400	655.036,20	2,44
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK	2.000	2.000	0	USD	180,1700	308.761,41	1,15
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	5.000	7.000	4.500	USD	191,0200	818.388,24	3,05
US72919P2020	Plug Power Inc.	STK	20.000	0	0	USD	1.6300	27.933,68	0,10
US75513E1010	Raytheon Technologies Corp.	STK	5.000	5.000	0	USD	160,6600	688.316,70	2,57
US8334451098	Snowflake Inc. Cl.A	STK	2.500	4.000	1.500	USD	241,0000	516.258,94	1,93
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.	STK	3.500	3.500	0	USD	238,2700	714.575,21	2,67
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	3.681.573,69
									13,73
XS2381277008	2.1250% EnBW Energie Baden-Württemberg AG 21(32)/81	EUR	500	0	0	%	87,5619	437.809,69	1,63
XS2225204010	3.0000% Vodafone Group PLC EO-FLR Cap.Sec. 2020(30/80)	EUR	400	0	100	%	95,9900	383.960,00	1,43
FR001400CFW8	3.6250% BNP Paribas S.A. EO-Non-Preferred MTN 2022(29)	EUR	400	0	100	%	102,5045	410.018,00	1,53
DE000BLB6JZ6	4.2500% Bayerische Landesbank 23/27	EUR	400	0	100	%	103,1510	412.604,00	1,54
XS2592240712	4.8750% De Volksbank N.V. EO-Preferred MTN 2023(29/30)	EUR	500	0	0	%	107,0270	535.135,00	2,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
XS2825500593	5.6250% Norddeutsche Landesbank -GZ- Sub.FLR-MTN v.24(29/34)	EUR	600	0	0	%	105,7325	634.395,00	2,37
XS2828685631	5.7500% Grenke Finance PLC EO-MTN 24/29	EUR	400	0	0	%	106,6600	426.640,00	1,59
XS2696902837	7.0000% Bayerische Landesbank FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2034)	EUR	400	0	0	%	110,2530	441.012,00	1,64
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR		3.714.929,01	13,86
Aktien						EUR		638.643,00	2,38
FR001400R188	6.7500% La Mondiale EO-FLR Obl. 2024(34/Und.)	EUR	600	600	0	%	106,4405	638.643,00	2,38
Verzinsliche Wertpapiere								3.076.286,01	11,47
DE000A289FK7	2.6250% Allianz SE FLR-Sub.Ter.Nts.v.20(30/unb.)	EUR	800	0	0	%	89,7595	718.076,00	2,68
DE000CZ439T8	4.6250% Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1031 v.24(30/31)	EUR	300	0	0	%	105,9415	317.824,64	1,19
DE000A30VT06	5.0000% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.22(29/30)	EUR	400	0	200	%	106,7886	427.154,37	1,59
XS2965681633	5.2500% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl. v.2025(2030/2055)	EUR	300	300	0	%	101,7850	305.355,00	1,14
XS3071332962	5.4930% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2025(30/Und.)	EUR	500	500	0	%	102,6790	513.395,00	1,91
DE000LB4XHX4	6.7500% Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.24(31/unb.)	EUR	600	600	0	%	103,5780	621.468,00	2,32
DE000A351PD9	7.7500% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	EUR	300	0	0	%	57,6710	173.013,00	0,65
Investmentanteile						EUR		1.024.950,00	3,82
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR		1.024.950,00	3,82
IE00BMWXKN31	HSBC ETFS-H.Hang Seng Tech Reg. Shs HKD Acc. on	ANT	150.000	150.000	0	EUR	6,8330	1.024.950,00	3,82
Summe Wertpapiervermögen						EUR		25.406.290,69	94,76
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)						EUR		29.749,15	0,11
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)						EUR		29.749,15	0,11
Währungsterminkontrakte						EUR		29.749,15	0,11
FUTURES EUR/USD 09/25								22.680,05	0,08
FUTURES EUR/USD 09/25								2.120,73	0,01
FUTURES EUR/USD 09/25								4.948,37	0,02
Bankguthaben						EUR		1.584.523,76	5,91
EUR - Guthaben bei:						EUR		1.539.802,43	5,74
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG								1.539.802,43	5,74

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		CHF		15.415,06				16.469,96	0,06
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD		32.970,76				28.251,37	0,11
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche		EUR		8.055,78				8.055,78	0,03
Zinsansprüche		EUR		135.596,23				135.596,23	0,51
Sonstige Verbindlichkeiten									
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR		-353.946,76				-353.946,76	-1,32
Fondsvermögen									
Anteilwert SAENTIS Global Invest							EUR	106,31	
Umlaufende Anteile SAENTIS Global Invest							STK	252.183,000	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 29.08.2025		
Britisches Pfund	(GBP)	0,863800	=	1 Euro (EUR)	
Dänische Krone	(DKK)	7,464650	=	1 Euro (EUR)	
Hongkong-Dollar	(HKD)	9,098350	=	1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	(CHF)	0,935950	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,167050	=	1 Euro (EUR)	

MARKTSchlÜSSEL

Terminbörsen

XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
------	-----------------------------

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
FR0000120073	Air Liquide	STK	0	3.250
NL0000235190	Airbus Group SE	STK	4.500	8.500
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK	0	2.500
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	1.200	1.200
GB0002634946	BAE Systems	STK	25.000	25.000
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	100	100
US12468P1049	C3 AI Inc. Reg. Class A Shares DL -,001	STK	15.000	15.000
FR0000125338	Capgemini SE	STK	500	3.500
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG	STK	0	3.000
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc Cl.A	STK	0	1.000
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	STK	2.500	15.000
FR0014004L86	Dassault Aviation S.A.	STK	1.500	1.500
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	17.500	17.500
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	12.500	12.500
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	750	750
IT0003856405	Leonardo S.p.A.	STK	17.500	17.500
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	1.000	1.000
US65339F1012	Nextera Energy Inc.	STK	0	9.000
US6541061031	Nike	STK	0	6.000
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK	3.000	3.000
CH1134540470	On Holding AG Namens-Aktien A SF-,01	STK	0	10.000
DE000RENK730	RENK Group AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	15.000	15.000
DE0007037129	RWE AG	STK	0	5.000
SE0021921269	Saab AB Namn-Aktier B o.N.	STK	10.000	10.000
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	1.250	3.500
DE0007164600	SAP SE	STK	3.750	3.750
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	1.000	1.000
CH0126881561	Swiss Re AG	STK	1.000	6.000
FR0000121329	THALES S.A.	STK	3.000	3.000
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK	6.000	6.000
US92826C8394	VISA Inc. Class A	STK	0	2.000
US2546871060	Walt Disney Co., The	STK	5.000	5.000
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000AAR0355	4.5000% Areal Bank AG MTN-IHS Serie 317 v.22(25)	EUR	0	300
XS2629047254	4.6250% Swedbank AB EO-Non-Pref. MTN 2023(25/26)	EUR	0	200
XS2681541327	6.1250% ZF Europe Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2023(23/29)	EUR	300	300

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
XS2684826014	6.6250% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2083)	EUR	0	400
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	1.500	1.500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000LB2CPE5	4.0000% Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v. 19(25/unb.)	EUR	0	600
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE00BZCQB185	iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF	ANT	0	80.000
IE0002EKOXU6	iShs7-iSh Russell 1000 Val.ETF Reg.Shs USD Acc. oN	ANT	40.000	70.000
IE00BWBXM500	SSGA S.ETF E.II-S.US Fin.S.Se. Registered Shares o.N.	ANT	17.500	17.500
IE00BJZ2DD79	Xtr.(IE) - Russell 2000 1C USD	ANT	3.000	3.000
IE00BM67HK77	Xtr.(IE)-MSCI Wrld Health Care 1C USD	ANT	0	15.000

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte: ESTX 50 Index (Price) (EUR) Nasdaq-100 Index S&P 500 Index)		EUR		28.303

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) SAENTIS GLOBAL INVEST

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2024 BIS 31.08.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	93.528,41	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	250.292,90	
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	207.476,28	
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	121.763,41	
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	18.836,73	
davon negative Habenzinsen	-335,28	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-51.563,23	
7. Sonstige Erträge	1.386,40	
Summe der Erträge		641.720,90
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-481,17	
2. Verwaltungsvergütung	-543.352,25	
a) fix	-218.298,18	
b) performanceabhängig	-325.054,07	
3. Verwahrstellenvergütung	-17.992,01	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-9.274,90	
5. Sonstige Aufwendungen	-7.859,70	
6. Aufwandsausgleich	-24.582,54	
Summe der Aufwendungen		-603.542,57
III. Ordentlicher Nettoertrag		38.178,33
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	3.485.889,59	
2. Realisierte Verluste	-1.171.666,40	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		2.314.223,19
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.352.401,52
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	943.219,85	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-65.621,25	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		877.598,60
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.230.000,12

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS SAENTIS GLOBAL INVEST

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2024)		22.317.733,31
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-644.674,25
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		2.006.036,56
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.115.636,86	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.109.600,30	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-98.826,89
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.230.000,12
davon nicht realisierte Gewinne	943.219,85	
davon nicht realisierte Verluste	-65.621,25	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2025)		26.810.268,85

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONERVERMÖGENS SAENTIS GLOBAL INVEST ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	6.036.840,78	23,94
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.512.772,86	9,96
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.352.401,52	9,33
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.171.666,40	4,65
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-5.318.119,23	-21,09
1. Der Wiederanlage zugeführt	-1.296.578,90	-5,14
2. Vortrag auf neue Rechnung	-4.021.540,33	-15,95
III. Gesamtausschüttung	718.721,55	2,85
1. Endausschüttung	718.721,55	2,85
a) Barausschüttung	718.721,55	2,85

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 SAENTIS GLOBAL INVEST

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	26.810.268,85	106,31
2024	22.317.733,31	96,05
2023	14.658.157,62	83,98
2022	14.118.406,34	85,81

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		94,76
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,11
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 SAENTIS Global Invest	EUR	106,31
Umlaufende Anteile SAENTIS Global Invest	STK	252.183,000

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 Festgelde 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 SAENTIS GLOBAL INVEST

Performanceabhängige Vergütung	1,34 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,04 %

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 01.09.2024 BIS 31.08.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	132.879.484,01
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	5.230.060,82
Relativ in %	3,94 %

Transaktionskosten: 56.778,19 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

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

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE00BMWXKN31	HSBC ETFS-H.Hang Seng Tech Reg. Shs HKD Acc. oN ¹⁾	0,50
IE00BZCQB185	iShs IV-iShs MSCI India UC.ETF ¹⁾	0,65
IE0002EKOXU6	iShs7-iSh Russell 1000 Val.ETF Reg.Shs USD Acc. oN, ¹⁾	0,18
IE00BWBXFM500	SSGA S.ETF E.II-S.US Fin.S.Se. Registered Shares o.N. ¹⁾	0,15
IE00BJZ2DD79	Xtr.(IE) - Russell 2000 1C USD ¹⁾	0,32
IE00BM67HK77	Xtr.(IE)-MSCI Wrld Health Care 1C USD ¹⁾	0,15

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

SAENTIS Global Invest		
Sonstige Erträge		
Quellensteuererstattung	EUR	1.334,98
Sonstige Aufwendungen		
Depotgebühren	EUR	6.396,08

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

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der NFS Capital AG für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	NFS Capital AG	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	287.895,18
davon feste Vergütung	EUR	255.895,18
davon variable Vergütung	EUR	32.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		10

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

ANGABEN FÜR INSTITUTIONELLE ANLEGER GEMÄSS § 101 ABS. 2 NR. 5 KAGB I.V.M. § 134C ABS. 4 AKTG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und

die Portfolioumsatzkosten sind im Bericht in den Abschnitten

"Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene

Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen"

und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

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

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit

Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den

Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von

Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

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

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFAST

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

Hamburg, 03. Dezember 2025

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Ludger Wibbeke

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 04.12.2025

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: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

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

Essen

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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

VERWAHRSTELLE

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

Haftendes Eigenkapital: 641,400 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST