

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

GF Global Select HI

31. Juli 2025

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht GF Global Select HI	4
Vermögensübersicht	6
Vermögensaufstellung	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	18
Allgemeine Angaben	21

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

GF Global Select HI

in der Zeit vom 01.08.2024 bis 31.07.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

## Tätigkeitsbericht für GF Global Select HI für das Geschäftsjahr 01.08.2024 bis 31.07.2025

### Tätigkeit des mit dem Portfoliomanagement betrauten Unternehmens

Der Dachfonds „GF Global Select HI“ wurde im September 2008 aufgelegt.

Als Fondsberater fungiert die Franz & Partner GmbH beratend tätig ist.

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

### Anlageziele und Anlagepolitik und deren Umsetzung im Geschäftsjahr

Übergeordnetes Anlageziel ist die Nutzung der weltweiten Anlagechancen in Aktien. Dabei liegt der Fokus auf Aktienfonds, und die Gesellschaft wird auch in Zielfonds mit dem Schwerpunkt auf Vermögensgegenständen von Ausstellern oder Emittenten außereuropäischer Schwellenländer und Branchenfonds anlegen. Das Sondervermögen verfolgt eine offensive Anlagepolitik mit einem erhöhten Risiko. Abhängig von der Marktlage kann das Sondervermögen auch in Rentenfonds und Fonds, die überwiegend in Geldmarktinstrumenten investieren, anlegen. Eine zeitweilige Konzentration der Anlagepolitik auf einzelne Marktsegmente oder marktenge Werte ist möglich.

Mit einer möglichst breiten Streuung der Investments sollen die wesentlichen Risiken, wie Adressenausfallrisiken, Zinsänderungsrisiken, Währungs- und sonstige Risiken weitestgehend minimiert werden. Anlageschwerpunkt sind jedoch Sachwertanlagen (Aktien).

#### 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.

#### Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlus-

ten 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.

## Wesentliche Veränderungen der Struktur des Portfolios

Der Schwerpunkt des Portfolios liegt weiterhin in Unternehmen, die als globale Marktführer bezeichnet werden können und sich durch ihre robusten Geschäftsmodelle auszeichnen.

## Veräußerungsergebnis

Das Veräußerungsergebnis für den Fonds GF Global Select HI betrug im Berichtszeitraum Euro 6.682.204,42. Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Investmentanteilen erzielt.

Die Struktur des Portfolios stellt sich zum GJ-Ende 31.07.2025 wie folgt dar:\*\*

- Ca. 22% Weltweite Aktienfonds (Vj. ca. 43%)
- Ca. 12% Aktienfonds USA/Nordamerika (Vj. ca. 6%)
- Ca. 9% Aktienfonds Europa – davon 50% Small Caps (Vj. ca. 8% - davon 50% SmCap)
- Ca. 4% Aktienfonds Asien (Vj. ca. 9%)
- Ca. 9% Aktienfonds Deutschland – davon ca. 60% Nebenwerte (Vj. 6%)
- Ca. 7% Aktienfonds Schwellenländer (Vj. 4%)
- Ca. 11% Umwelttechnologie und Ökologie/Nachhaltigkeit (Vj. ca. 15%)
- Ca. 6% Aktienfonds im Bereich Pharma u. Gesundheit (Vj. 9%)

\* Quelle: Die Struktur des Portfolios stammt von Franz & Partner GmbH

## Übersicht über die Wertentwicklung

Die Wertentwicklung (BVI-Methode) betrug im Berichtszeitraum vom 01.08.2024 bis 31.07.2025 3,11%.

## Sonstige wesentliche Ereignisse

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>42.426.011,06</b>	<b>100,18</b>
1. Investmentanteile	42.236.405,35	99,74
2. Bankguthaben	189.559,72	0,45
3. Sonstige Vermögensgegenstände	45,99	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-78.298,68</b>	<b>-0,18</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-78.298,68	-0,18
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 42.347.712,38</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>			<b>42.236.405,35</b>	<b>99,74</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>			<b>42.236.405,35</b>	<b>99,74</b>
LU0866838575	Alken Fund-European Opportuni. Namens-Anteile EU1 o.N.	ANT		4.200	4.200	0	EUR	386,3100		1.622.502,00	3,83
LU1883320050	Amundi Fds-Global Equity Resp. Act. Nom. I2 Unh. EUR Acc. oN	ANT		620	620	0	EUR	3.012,3300		1.867.644,60	4,41
LU1749025778	Fr.Templ.Inv.Fds-Fran.India Fd Namens-Ant. W(acc.)EUR-H1 o.N.	ANT		83.000	83.000	0	EUR	13,7900		1.144.570,00	2,70
LU2305832854	Invesco Fds- Invesco Asian EQ. Act. Nom. Z HGD EUR Acc. oN	ANT		180.000	180.000	0	EUR	9,8300		1.769.400,00	4,18
DE0005933923	iShares MDAX UCITS ETF DE	ANT		8.500	8.500	0	EUR	253,1500		2.151.775,00	5,08
IE00B53L3W79	iShs VII-Co.EO STOXX 50 U.ETF Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	ANT		5.100	0	0	EUR	204,7500		1.044.225,00	2,47
IE00B57X3V84	iShsII-DJ GI.Sustain.Scr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.	ANT		23.100	0	7.900	EUR	71,8200		1.659.042,00	3,92
LU0642272388	Jan.Hend.Hor.-JHH GI.Technol. Actions Nom. I2 Acc.HEUR o.N.	ANT		15.000	15.000	0	EUR	133,1400		1.997.100,00	4,72
IE00BF4G6Y48	JPM ICAV-GI.Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.S. JPM G.R.E.I.E.DL Acc.oN	ANT		42.500	0	2.500	EUR	48,5450		2.063.162,50	4,87
LU0611475780	JPMorg.I.-Global Select Equ.Fd Namens-Ant. C (acc.) EUR o.N.	ANT		5.300	0	200	EUR	360,0800		1.908.424,00	4,51
LU0946219846	Jupiter Glob.Fd.-JGF India Se. Namens-Anteile D EUR Acc. o.N.	ANT		45.000	45.000	0	EUR	26,7100		1.201.950,00	2,84
DE000A2N67X0	LBBW Global Warming Inhaber- Anteile I	ANT		6.000	10.000	4.000	EUR	186,2500		1.117.500,00	2,64
IE00B3WVRB16	Polar Cap.Fd.-Biotechnology Fd Registered Shares I EUR o.N.	ANT		38.500	0	1.500	EUR	41,8600		1.611.610,00	3,81
LU0271484684	Schroder ISF US Large Cap Namensant.C Acc. EUR Hedged oN	ANT		3.000	3.000	0	EUR	467,0939		1.401.281,70	3,31
LU0329631708	Varioptrn-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN	ANT		400	400	0	EUR	2.790,2100		1.116.084,00	2,64
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C	ANT		7.100	0	0	EUR	227,6000		1.615.960,00	3,82
IE00BD8KRH84	iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares GBP Hd Dist o.N.	ANT		200.000	200.000	0	GBP	10,7300		2.484.371,38	5,87
IE00B42W4J83	Polar Capital Fds-GI Tech. Registered Shares I GBP o.N.	ANT		15.200	15.200	0	GBP	109,4800		1.926.482,98	4,55
IE00B2PC0609	Dimension.Fds-Global Targ.Val. Registered Shs USD Acc.o.N.	ANT		66.000	0	4.000	USD	29,2500		1.681.473,74	3,97
LU0666201156	HSBC GIF-Frontier Markets Namens-Anteil X Dis.(INE) o.N.	ANT		40.000	0	0	USD	23,4300		816.305,20	1,93
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	ANT		44.000	49.000	5.000	USD	38,2700		1.466.666,67	3,46
LU0552385535	Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	ANT		10.800	0	5.200	USD	187,0900		1.759.926,84	4,16
LU1279333329	Pictet - Robotics Namens-Anteile I Cap.USD o.N.	ANT		5.900	0	1.100	USD	457,0200		2.348.591,59	5,55
LU1058973592	Robeco BP GI Premium Equities Act.Nom. Class F USD Cap. o.N.	ANT		8.200	8.200	11.500	USD	260,6100		1.861.337,86	4,40
LU1138397838	US EquityFlex Inhaber-Anteile I o.N.	ANT		410	410	0	USD	4.120,8100		1.471.589,67	3,48
IE00BYTC0C66	WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shares USD S Acc. Hgd o.N.	ANT		38.500	38.500	0	USD	33,6208		1.127.428,62	2,66
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>			<b>42.236.405,35</b>	<b>99,74</b>

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
im Berichtszeitraum									
Bankguthaben							EUR	189.559,72	0,45
EUR - Guthaben bei:							EUR	158.067,19	0,37
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		158.067,19				158.067,19	0,37
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	31.492,53	0,07
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF		0,18				0,19	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD		36.156,36				31.492,34	0,07
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	45,99	0,00
Zinsansprüche		EUR		45,99				45,99	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-78.298,68	-0,18
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR		-78.298,68				-78.298,68	-0,18
Fondsvermögen							EUR	42.347.712,38	100,00
Anteilwert GF Global Select HI							EUR	265,87	
Umlaufende Anteile GF Global Select HI							STK	159.281,000	

<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 31.07.2025				
Britisches Pfund	(GBP)	0,863800	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,931000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,148100	=	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
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
LU0097089360	AB SICAV I-Int.Health Care Ptf Actions Nom. I o.N.	ANT	0	1.400
LU0232524818	ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. I	ANT	0	10.800
LU1681049018	AIS-Amundi S&P 500 U.ETF Namens-Anteile C Cap.USD o.N.	ANT	26.000	26.000
LU0329593007	BGF - World Healthscience Fd Act. Nom. Classe D2 USD o.N.	ANT	0	20.000
LU0724618946	BGF - World Technology Fund Act. Nom. Classe D2 USD o.N.	ANT	0	18.000
IE00BYLDPD44	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares IH Acc. USD o.N.	ANT	0	18.000
LU0702159939	Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Ant. Y-Acc-USD o.N.	ANT	0	57.000
LU1560650563	Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares Y Acc. USD o.N.	ANT	0	54.000
LU0830624010	GS Funds-India Equity Portfol. Reg. Shares R Acc. (USD) oN	ANT	46.000	46.000
LU1642786385	Invesco Fds-Inv.India Eq. Fd Act. Nom.Z Ann.Dis.USD o.N.	ANT	52.000	52.000
LU1252825630	Invesco Pan European Equity Fd Act. Nom.Z USD Hdgd Cap.o.N.	ANT	0	80.000
DE000A0H0744	iSh.DJ Asia Pa.S.D.30 U.ETF	ANT	0	80.000
IE00B3VWM098	iShs VII-MSCI USA S.Cap UC.ETF Registered Shares o.N.	ANT	2.500	2.500
LU0129437173	JPMorgan-GI Sustainable Equi. A.N.JPM-GI.So.Re. C o.N.	ANT	0	6.500
LU0129496690	JPMorgan-US Technology Fund Actions Nom. C o.N.	ANT	0	15.000
LU0129233507	Lupus Alpha Smaller German Champions	ANT	0	2.300
FR0012399772	MUF-Amundi EuroStoxx 50 II UE Act.au Port.D.Hgd GBP Acc oN	ANT	4.000	4.000
LU0188500879	Pictet - Generics Namens-Anteile I USD o.N.	ANT	2.800	2.800
LI0399611685	Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.	ANT	0	6.000
LU1965309757	RDW Fds-RDW Next Gen.E.M.Eq.Fd Act. Nom. B USD Acc. oN	ANT	0	6.100
LU2146192377	Robeco Cap.Gr.F-Sust Water Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN	ANT	3.700	3.700
LU2145462722	Robeco Cap.Grow.Fd-Sm.Ener.Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN	ANT	0	41.200
NL0000289783	Robeco Sust.Global Stars Equ. Aandelen op naam A	ANT	26.000	26.000

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
---------------------	---------------------------------------	-----------------	--------------------	------------------

Fehlanzeige

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GF GLOBAL SELECT HI

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2024 BIS 31.07.2025

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	7.169,20
2.	Erträge aus Investmentanteilen	152.029,11
3.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-4.590,88
4.	Sonstige Erträge	4.882,71
<b>Summe der Erträge</b>		<b>159.490,14</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-6.398,03
2.	Verwaltungsvergütung	-598.505,30
3.	Verwahrstellenvergütung	-21.384,20
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-9.651,88
5.	Sonstige Aufwendungen	-914,00
6.	Aufwandsausgleich	18.359,83
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-618.493,58</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-459.003,44</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	7.939.380,78
2.	Realisierte Verluste	-1.257.176,36
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>6.682.204,42</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>6.223.200,98</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-4.853.453,34
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-272.418,23
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-5.125.871,57</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.097.329,41</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GF GLOBAL SELECT HI

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2024)</b>		<b>43.825.869,25</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-2.787.067,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.029.369,34	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.816.436,34	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		211.580,72
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.097.329,41
davon nicht realisierte Gewinne	-4.853.453,34	
davon nicht realisierte Verluste	-272.418,23	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2025)</b>		<b>42.347.712,38</b>

**VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS GF GLOBAL SELECT HI**

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>6.223.200,98</b>	<b>39,07</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	6.223.200,98	39,07
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>6.223.200,98</b>	<b>39,07</b>

**VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE GF GLOBAL SELECT HI**

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	42.347.712,38	265,87
2024	43.825.869,25	257,84
2023	40.950.559,94	232,38
2022	39.582.940,46	226,26

## 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 %)		99,74
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 GF Global Select HI	EUR	265,87
Umlaufende Anteile GF Global Select HI	STK	159.281,000

### 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 GF GLOBAL SELECT HI

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,21 %

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 01.08.2024 BIS 31.07.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	82.516.045,33
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	82.516.045,33
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 18.018,90 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 Aufwandserstattungen.

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 %
LU0097089360	AB SICAV I-Int.Health Care Ptf Actions Nom. I o.N. <sup>1)</sup>	0,96
LU0232524818	ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. I <sup>1)</sup>	0,05
LU1681049018	AIS-Amundi S&P 500 U.ETF Namens-Anteile C Cap.USD o.N. <sup>1)</sup>	0,10
LU0866838575	Alken Fund-European Opportuni. Namens-Anteile EU1 o.N. <sup>1)</sup>	1,35
LU1883320050	Amundi Fds-Global Equity Resp. Act. Nom. I2 Unh. EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
LU0329593007	BGF - World Healthscience Fd Act. Nom. Classe D2 USD o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU0724618946	BGF - World Technology Fund Act. Nom. Classe D2 USD o.N. <sup>1)</sup>	0,75
IE00BYYPD44	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares IH Acc. USD o.N. <sup>1)</sup>	1,00
IE00B2PC0609	Dimension.Fds-Global Targ.Val. Registered Shs USD Acc.o.N. <sup>1)</sup>	0,40
LU0702159939	Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Ant. Y-Acc-USD o.N. <sup>1)</sup>	0,80
LU1560650563	Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares Y Acc. USD o.N. <sup>1)</sup>	0,80
LU1749025778	Fr.Templ.Inv.Fds-Fran.India Fd Namens-Ant. W(acc.)EUR-H1 o.N. <sup>1)</sup>	0,70
LU0830624010	GS Funds-India Equity Portfol. Reg. Shares R Acc. (USD) oN <sup>1)</sup>	0,85
LU0666201156	HSBC GIF-Frontier Markets Namens-Anteil X Dis.(INE) o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU2305832854	Invesco Fds- Invesco Asian EQ. Act. Nom. Z HGD EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
LU1642786385	Invesco Fds-Inv.India Eq. Fd Act. Nom.Z Ann.Dis.USD o.N. <sup>1)</sup>	1,50
LU1252825630	Invesco Pan European Equity Fd Act. Nom.Z USD Hdgd Cap.o.N. <sup>1)</sup>	0,75
DE000A0H0744	iSh.DJ Asia Pa.S.D.30 U.ETF <sup>1)</sup>	0,30
DE0005933923	iShares MDAX UCITS ETF DE <sup>1)</sup>	0,50
IE00B53L3W79	iShs VII-Co.EO STOXX 50 U.ETF Reg. Shares EUR (Acc) o.N. <sup>1)</sup>	0,10
IE00BD8KRH84	iShs VII-Core S&P 500 U.ETF Reg. Shares GBP Hd Dist o.N. <sup>1)</sup>	0,10
IE00B3VWM098	iShs VII-MSCI USA S.Cap UC.ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,43
IE00B57X3V84	iShsII-DJ GI.Sustain.Scr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N. <sup>1)</sup>	0,60
IE00B3WJG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN <sup>1)</sup>	0,15
LU0642272388	Jan.Hend.Hor.-JHH GI.Technol. Actions Nom. I2 Acc.HEUR o.N. <sup>1)</sup>	0,30
IE00BF4G6Y48	JPM ICAV-GI.Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.S. JPM G.R.E.I.E.DL Acc.oN <sup>1)</sup>	0,23
LU0611475780	JPMorg.I.-Global Select Equ.Fd Namens-Ant. C (acc.) EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,50
LU0129437173	JPMorgan-GI Sustainable Equi. A.N.JPM-GI.So.Re. C o.N. <sup>1)</sup>	0,55
LU0129496690	JPMorgan-US Technology Fund Actions Nom. C o.N. <sup>1)</sup>	0,65
LU0946219846	Jupiter Glob.Fd.-JGF India Se. Namens-Anteile D EUR Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,75
DE000A2N67X0	LBBW Global Warming Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	0,80
LU0129233507	Lupus Alpha Smaller German Champions <sup>1)</sup>	1,00

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0552385535	Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N. <sup>1)</sup>	0,90
FR0012399772	MUF-Amundi EuroStoxx 50 II UE Act.au Port.D.Hgd GBP Acc oN <sup>1)</sup>	0,20
LU0188500879	Pictet - Generics Namens-Anteile I USD o.N. <sup>1)</sup>	0,80
LU1279333329	Pictet - Robotics Namens-Anteile I Cap.USD o.N. <sup>1)</sup>	0,80
IE00B3WVRB16	Polar Cap.Fd.-Biotechnology Fd Registered Shares I EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,17
IE00B42W4J83	Polar Capital Fds-GI Tech. Registered Shares I GBP o.N. <sup>1)</sup>	1,11
LI0399611685	Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N. <sup>1)</sup>	2,34
LU1965309757	RDW Fds-RDW Next Gen.E.M.Eq.Fd Act. Nom. B USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,00
LU1058973592	Robeco BP GI Premium Equities Act.Nom. Class F USD Cap. o.N. <sup>1)</sup>	0,63
LU2146192377	Robeco Cap.Gr.F-Sust Water Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,80
LU2145462722	Robeco Cap.Grow.Fd-Sm.Ener.Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,80
NL0000289783	Robeco Sust.Global Stars Equ. Aandelen op naam A <sup>1)</sup>	1,00
LU0271484684	Schroder ISF US Large Cap Namensant.C Acc. EUR Hedged oN <sup>1)</sup>	0,55
LU1138397838	US EquityFlex Inhaber-Anteile I o.N. <sup>1)</sup>	0,46
LU0329631708	Varioptrn-MIV Glob.Medtech Fd Actions Nominatives I2(EUR) oN <sup>1)</sup>	0,80
IE00BYTC0C66	WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shares USD S Acc. Hgd o.N. <sup>1)</sup>	0,25
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C <sup>1)</sup>	0,01

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### GF Global Select HI

#### Sonstige Erträge

Kick-Back-Zahlungen	EUR	3.791,59
---------------------	-----	----------

#### Sonstige Aufwendungen

Kosten BaFin	EUR	514,00
--------------	-----	--------

## 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

## SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

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

Hamburg, 03. November 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 GF Global Select HI – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2024 bis zum 31. Juli 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2024 bis zum 31. Juli 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 04.11.2025

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

**HANSA**INVEST