

**Jahresbericht zum 31.08.2025**

**HANSAbalance**  
**HANSAdynamic**  
**HANSAcentro**  
**HANSAaccura**

# Inhaltsverzeichnis

Bericht der Geschäftsführung.....3

**HANSAbalance.....4**

**HANSAdynamic.....23**

**HANSAcentro.....43**

**HANSAaccura.....62**

Allgemeine Angaben.....78

# Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

**HANSAaccura**

**HANSAbalance**

**HANSAcentro**

**HANSAdynamic**

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 HANSAbalance vom 01.09.2024 bis 31.08.2025

## Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel des Dachfonds HANSAbalance ist es, Chancen an den internationalen Renten- und Aktienmärkten wahrzunehmen und gleichzeitig mit einer hohen Wahrscheinlichkeit einen positiven Jahresertrag zu erwirtschaften.

Der Fonds investiert zu diesem Zwecke in europäische und internationale Renten-, Geldmarkt- und Absolute Return-Fonds. Darüber hinaus hält der HANSAbalance auch Aktienfonds, deren Anteil maximal 35% des Portfoliowertes ausmachen kann.

## Portfoliostruktur

Der auf Verlustbegrenzung ausgelegte HANSAbalance hatte im abgelaufenen Geschäftsjahr eine Quote bestehend aus Aktien- und Rohstofffonds, welche sich in einer Bandbreite zwischen ca. 18,3% und 21,2% bewegte und zum Ende des Berichtszeitraums bei ca. 20,1% lag.

Innerhalb dieses Anteils lag der Schwerpunkt vor allem auf europäischen Aktienfonds. Sie hatten einen Portfolioanteil zwischen ca. 5,6% und 7,7% des Fondsvolumens.

Das übrige Fondsvolumen war etwa zu gleichen Teilen in europäische und internationale Rentenfonds investiert. Absolut Return-Fonds und Mischfonds machten in der Spitze zudem ca. 6,5% aus.

Folgende Investmentfonds wurden im abgelaufenen Geschäftsjahr vollständig abverkauft:

IE00B7TRTL43	E.I. Sturza Strategic Europe Quality Fund B EUR
LU1868839777	CT (Lux) - European Select Class 2E
LU1487829548	LOYS Aktien Europa ITN
LU0971623524	UBS (Lux) Security Equity Fund K1 acc
DE0009766238	HANSAertrag

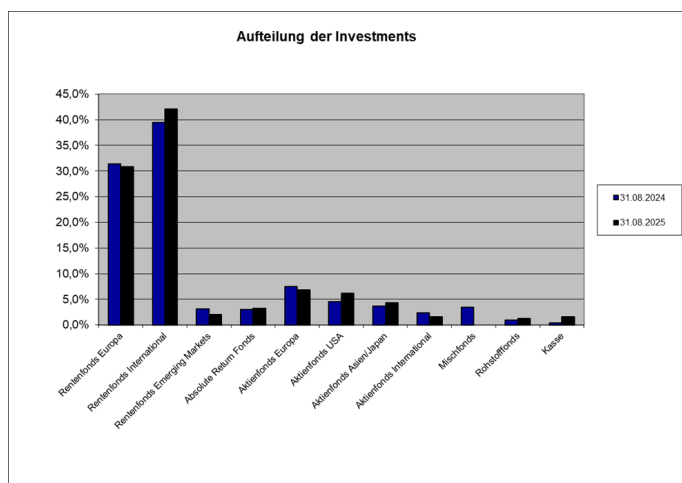
Dem gegenüber wurden folgende Investmentfonds neu in das Portfolio aufgenommen:

LU1111643042	Eleva European Selection I EUR acc
LU2937234511	CT (Lux) Pan European Focus LE EUR Acc

Des Weiteren wurde bei folgenden Investmentfonds die Anteilsklasse aus Kosten- und/oder Effizienzgründen ausgetauscht:

Verkauft	LU0895805793	Jupiter Dynamic Bond D USD Hsc Acc
Gekauft	LU0750223520	Jupiter Dynamic Bond I EUR Q Inc

Der Investitionsgrad des HANSAbalance bewegte sich im Berichtsjahr stets oberhalb von 97%.



Quelle: Signal Iduna Asset Management GmbH

## Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des HANSAbalance für den Berichtszeitraum betrug:

- für die Anteilsklasse A: + 872.379,92 EUR
- für die Anteilsklasse VA: + 20.987,83 EUR

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Investmentanteilen erzielt.

## 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 Zielfonds:*

Der Fonds legt einen überwiegenden Teil seines Vermögens in Zielfonds an, welche ihrerseits in Anleihen investieren. Dadurch ist der Fonds mittelbar von dem Risiko betroffen, dass es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen der im Bestand der Zielfonds befindlichen Anleihen kommen kann. In dessen Folge kann es bei den Anleihen zu Kursverlusten kommen. Das Adressenausfallrisiko soll durch die diversifizierte Anlage in mehrere Zielfonds reduziert werden.

*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.

*Zinsänderungsrisiken Zielfonds:*

Das Sondervermögen ist Zinsänderungsrisiken über Zielfonds-Investments in Rentenpapiere ausgesetzt. Sofern die Zielfonds in festverzinsliche Wertpapiere investieren 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.

*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.

### **Sonstige Hinweise**

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

Das Portfoliomanagement für den HANSAbalance ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

# Vermögensübersicht HANSAbalance

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>46.447.223,16</b>	<b>100,13</b>
1. Investmentanteile	45.653.896,49	98,42
2. Bankguthaben	787.622,88	1,70
3. Sonstige Vermögensgegenstände	5.703,79	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-60.570,53</b>	<b>-0,13</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-60.570,53	-0,13
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 46.386.652,63</b>	<b>100,00</b>

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

# Vermögensaufstellung HANSAbalance

## 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 <sup>1)</sup>
Investmentanteile							EUR		45.653.896,49	98,42	
KVG - eigene Investmentanteile							EUR		25.339.514,08	54,63	
DE000A3DCAW6	HANSAeuropa Class I		ANT	4.300	0	500	EUR	109,6710	471.585,30	1,02	
DE0005321459	HANSAinternational Class I		ANT	430.000	0	0	EUR	17,1730	7.384.390,00	15,92	
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.- Interbond		ANT	46.250	0	0	EUR	95,9200	4.436.300,00	9,56	
DE0008479015	HANSArenta		ANT	230.000	10.000	0	EUR	21,1410	4.862.430,00	10,48	
DE000A2AQZW1	HANSArenten Spezial Inhaber- Anteile I		ANT	52.000	0	0	EUR	50,2100	2.610.920,00	5,63	
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber- Anteile (Class-I)		ANT	7.500	0	0	EUR	78,9950	592.462,50	1,28	
DE0008479098	HANSAzins		ANT	180.000	10.000	0	EUR	24,5150	4.412.700,00	9,51	
DE000A0RHG59	HANSAwerte USD A		ANT	9.000	0	0	USD	73,7480	568.726,28	1,23	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		20.314.382,41	43,79	
DE000A0X7582	ACATIS IFK VALUE RENTEN UI		ANT	45.000	12.000	0	EUR	45,8900	2.065.050,00	4,45	
LU0842209222	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Namens-Anteile C-EUR o.N.		ANT	10.000	0	0	EUR	117,1700	1.171.700,00	2,53	
LU2937234511	Col.TH.LUXJI-CT(L)Pan Eur.F. Act.Nom. LE EUR Acc. oN		ANT	70.000	70.000	0	EUR	10,3805	726.635,00	1,57	
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	16.000	0	4.000	EUR	43,1600	690.560,00	1,49	
LU1111643042	Eleva UCITS Fd-Eleva Euro.Sel. Nam.-Ant.I EUR acc. oN		ANT	280	280	0	EUR	2.470,2800	691.678,40	1,49	
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	30.000	0	0	EUR	20,4700	614.100,00	1,32	
IE00B66B5L40	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR		ANT	15.000	0	0	EUR	28,3657	425.485,50	0,92	
LU0328436547	G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap)EUR o.N.		ANT	6.500	0	0	EUR	47,2200	306.930,00	0,66	
LU0750223520	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant. I (EUR) Q Inc.o.N.		ANT	260.000	260.000	0	EUR	8,2600	2.147.600,00	4,63	
LU2553550315	MFS Merid.Fds-Euro Credit Fund Act.Nom. IF1EUR EUR Acc. oN		ANT	11.000	0	0	EUR	116,0000	1.276.000,00	2,75	
LU2606334733	UI I-Montrusco Bolton US Eq.Fd Act.Nom. IX A EUR Acc. oN		ANT	8.000	3.500	0	EUR	130,3300	1.042.640,00	2,25	
LU1331789617	Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N.		ANT	13.000	0	0	EUR	114,7600	1.491.880,00	3,22	
IE00B3VTL690	Nomura Fds Ire-Japan Str.Value Registered Shares I JPY o.N.		ANT	1.700	0	0	JPY	51.498,7496	510.379,07	1,10	
LU2261203512	The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act.Nom. I JPY Acc. oN		ANT	3.400	0	0	JPY	25.152,6531	498.551,44	1,07	
LU0079475348	AB FCP I-American Growth I		ANT	4.000	0	0	USD	309,3000	1.060.108,82	2,29	
IE00B296YS84	Aegon AM(Ir)-A.Str.Glbl Bond Reg.Shs B USD Acc. oN		ANT	160.000	0	40.000	USD	15,0886	2.068.614,03	4,46	
LU0231480053	AS SICAV I -Select Emg Mkts Bd Actions Nom. I MInc USD o.N.		ANT	80.000	0	40.000	USD	13,9680	957.491,11	2,06	
IE00B5BJ0779	GAM Star Global Rates Reg. Shs Ins.Acc. o.N.		ANT	80.000	0	0	USD	21,0278	1.441.432,67	3,11	
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.		ANT	20.000	0	0	USD	21,9700	376.504,86	0,81	
LU0674140123	Robeco US Select Opps Equities I USD		ANT	1.700	0	0	USD	515,5900	751.041,51	1,62	
Summe Wertpapiervermögen							EUR		45.653.896,49	98,42	



# 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>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>787.622,88</b>	<b>1,70</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>782.962,39</b>	<b>1,69</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	782.962,39				782.962,39	1,69
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>4.660,49</b>	<b>0,01</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	113,59				121,36	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	372,26				430,96	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	4.794,44				4.108,17	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>5.703,79</b>	<b>0,01</b>
Ansprüche auf Ausschüttung			USD	5.761,92				4.937,17	0,01
Zinsansprüche			EUR	766,62				766,62	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-60.570,53</b>	<b>-0,13</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-60.570,53				-60.570,53	-0,13
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>46.386.652,63</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert HANSAbalance A</b>							<b>EUR</b>	<b>82,343</b>	
<b>Anteilwert HANSAbalance VA</b>							<b>EUR</b>	<b>103,420</b>	
<b>Umlaufende Anteile HANSAbalance A</b>							<b>STK</b>	<b>550.085,125</b>	
<b>Umlaufende Anteile HANSAbalance VA</b>							<b>STK</b>	<b>10.548,519</b>	

<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, Depotgebühren

## 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)
Japanischer Yen	(JPY)	171,535000	=		1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,935950	=		1 Euro (EUR)
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
<b>Investmentanteile</b>				
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>				
DE0009766238	HANSAertrag	ANT	0	57.000
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.	ANT	0	150
LU1868839777	CT (Lux) European Select 2 EUR Acc.	ANT	0	43.000
IE00B7TRTL43	E.I. Sturdza Fds-Str.Eur.Qual. Reg.Shares EUR Inst.o.N.	ANT	0	2.200
LU0895805793	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D (USD) acc. o.N.	ANT	0	200.000
LU1487829548	LOYS - LOYS Aktien Europa Namens-Anteile ITN o.N.	ANT	0	300

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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Zinsterminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			3.976
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)				

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HANSAbalance A**  
**für den Zeitraum vom 01.09.2024 bis 31.08.2025**

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	7.532,37
2.	Erträge aus Investmentanteilen	793.447,11
3.	Sonstige Erträge	4.815,38
<b>Summe der Erträge</b>		<b>805.794,86</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-604,23
2.	Verwaltungsvergütung	-332.486,78
3.	Verwahrstellenvergütung	-23.129,15
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-9.864,96
5.	Sonstige Aufwendungen	-3.699,53
6.	Aufwandsausgleich	10.406,09
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-359.378,56</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>446.416,30</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	1.033.163,90
2.	Realisierte Verluste	-160.783,98
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>872.379,92</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.318.796,22</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-270.318,70
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-57.707,06
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-328.025,76</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>990.770,46</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung HANSAbalance VA  
für den Zeitraum vom 01.09.2024 bis 31.08.2025**

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	182,11
2.	Erträge aus Investmentanteilen	19.096,95
3.	Sonstige Erträge	116,06
<b>Summe der Erträge</b>		<b>19.395,12</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-14,36
2.	Verwaltungsvergütung	-1.224,00
3.	Verwahrstellenvergütung	-324,35
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-215,74
5.	Sonstige Aufwendungen	-86,26
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-1.864,71</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>17.530,41</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	24.735,52
2.	Realisierte Verluste	-3.747,69
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>20.987,83</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>38.518,24</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-5.278,18
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-3.363,75
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-8.641,93</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>29.876,31</b>

### Entwicklung des Sondervermögens HANSAbalance A

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2024)</b>		<b>46.848.248,15</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-2.568.802,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.960.157,08	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.528.959,58	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		25.509,09
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		990.770,46
davon nicht realisierte Gewinne	-270.318,70	
davon nicht realisierte Verluste	-57.707,06	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2025)</b>		<b>45.295.725,20</b>

### Entwicklung des Sondervermögens HANSAbalance VA

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2024)</b>		<b>1.082.148,16</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-21.097,04
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		29.876,31
davon nicht realisierte Gewinne	-5.278,18	
davon nicht realisierte Verluste	-3.363,75	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2025)</b>		<b>1.090.927,43</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens HANSAbalance A

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>1.318.796,22</b>	<b>2,40</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.318.796,22	2,40
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>1.318.796,22</b>	<b>2,40</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens HANSAbalance VA <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>96.755,26</b>	<b>9,17</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	54.489,33	5,17
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	38.518,24	3,65
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	3.747,69	0,36
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-75.658,22</b>	<b>-7,17</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-75.658,22	-7,17
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>21.097,04</b>	<b>2,00</b>
1. Endausschüttung	21.097,04	2,00
a) Barausschüttung	21.097,04	2,00

<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)

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HANSAbalance A

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	45.295.725,20	82,343
2024	46.848.205,51	80,607
2023	48.042.123,68	74,925
2022	50.864.751,78	76,227

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HANSAbalance VA

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	1.090.927,43	103,420
2024	1.082.147,47	102,588
2023	1.020.888,49	96,780
2022	1.032.258,27	97,854

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV HANSAbalance

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** **EUR** **0,00**

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

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

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)

Barclays Capital Euro-Aggregate Unhedged in EUR	48,00%
JP Morgan GBI Global Bond Index in EUR	32,00%
STOXX Europe 600 Index In EUR	12,00%
MSCI - World Index	8,00%

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,47%
größter potenzieller Risikobetrag	0,82%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,61%

### Risikomodell (§10 DerivateV)

Full-Monte-Carlo

### Parameter (§11 DerivateV)

Konfidenzniveau	99,00%
Haltedauer	1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	1 Jahr

### Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

**1,00**

## 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

<b>Anteilwert HANSAbalance A</b>	<b>EUR</b>	<b>82,343</b>
<b>Anteilwert HANSAbalance VA</b>	<b>EUR</b>	<b>103,420</b>
<b>Umlaufende Anteile HANSAbalance A</b>	<b>STK</b>	<b>550.085,125</b>
<b>Umlaufende Anteile HANSAbalance VA</b>	<b>STK</b>	<b>10.548,519</b>

## Anteilklassen auf einen Blick

	<b>HANSAbalance A</b>	<b>HANSAbalance VA</b>
ISIN	DE0009799718	DE000A3DCAU0
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.07.1999	02.05.2022
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,08% p.a.	0,25% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,50%	3,50%
Mindestanlagevolumen	0	1.000.000

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 HANSAbalance A

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) 1,58 %

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote HANSAbalance VA

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) 0,95 %

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	20.555.293,60
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	18.153.193,60
Relativ in %	88,31 %

Transaktionskosten: 1.155,03 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 Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse HANSAbalance A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse HANSAbalance VA keine 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 %
LU0079475348	AB FCP I-American Growth I <sup>1)</sup>	0,70
DE000A0X7582	ACATIS IFK VALUE RENTEN UI <sup>1)</sup>	0,99
IE00B296YS84	Aegon AM(Ir)-A.Str.Glbl Bond Reg.Shs B USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,55
LU0231480053	AS SICAV I -Select Emg Mkts Bd Actions Nom. I MInc USD o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU0842209222	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Namens-Anteile C-EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,35
LU2937234511	Col.TH.LUX)I-CT(L)Pan Eur.F. Act.Nom. LE EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,35
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N. <sup>1)</sup>	0,90
IE00B7TRTL43	E.I. Sturdza Fds-Str.Eur.Qual. Reg.Shares EUR Inst.o.N. <sup>1)</sup>	0,90
LU1111643042	Eleva UCITS Fd-Eleva Euro.Sel. Nam.-Ant.I EUR acc. oN <sup>1)</sup>	0,90
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,80
IE00B66B5L40	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR <sup>1)</sup>	0,49
LU0328436547	G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap)EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,60
IE00B5BJ0779	GAM Star Global Rates Reg. Shs Ins.Acc. o.N. <sup>1)</sup>	1,00
DE0009766238	HANSAertrag <sup>1)</sup>	0,96
DE000A3DCAW6	HANSAeuropa Class I <sup>1)</sup>	0,90
DE0005321459	HANSAinternational Class I <sup>1)</sup>	0,48
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond <sup>1)</sup>	1,05
DE0008479015	HANSarenta <sup>1)</sup>	0,72
DE000A2AQZW1	HANSarenten Spezial Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	0,55
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I) <sup>1)</sup>	0,80
DE000A0RHG59	HANSawerte USD A <sup>1)</sup>	1,30
DE0008479098	HANSAzins <sup>1)</sup>	0,60
LU0750223520	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant. I (EUR) Q Inc.o.N. <sup>1)</sup>	0,50
LU0895805793	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D (USD) acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,50
LU1487829548	LOYS - LOYS Aktien Europa Namens-Anteile ITN o.N. <sup>1)</sup>	0,15
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU2553550315	MFS Merid.Fds-Euro Credit Fund Act.Nom. IF1EUR EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,25
IE00B3VTL690	Nomura Fds Ire-Japan Str.Value Registered Shares I JPY o.N. <sup>1)</sup>	0,85
LU0674140123	Robeco US Select Opps Equities I USD <sup>1)</sup>	0,70
LU2261203512	The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act.Nom. I JPY Acc. oN <sup>1)</sup>	0,85
LU1868839777	Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,00
LU2606334733	UI I-Montrusco Bolton US Eq.Fd Act.Nom. IX A EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,76
LU1331789617	Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,40

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

## Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

### HANSAbalance A

#### Sonstige Erträge

KickBack Zahlungen	EUR	4.442,91
--------------------	-----	----------

#### Sonstige Aufwendungen

Kosten Marktrisiko- und Liquiditätsmessung	EUR	1.860,04
--	-----	----------

HANSAbalance VA

Sonstige Erträge

KickBack Zahlungen	EUR	107,14
--------------------	-----	--------

Sonstige Aufwendungen

Kosten Marktrisiko- und Liquiditätsmessung	EUR	43,42
--	-----	-------

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.

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

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

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

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 HANSAbalance – 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 berufs-

rechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

## Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verant-

wortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

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

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung 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

# Tätigkeitsbericht HANSAdynamic vom 01.09.2024 bis 31.08.2025

## Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel des Dachfonds HANSAdynamic ist es, die vielfältigen Chancen an den Aktienmärkten verschiedener Regionen zu nutzen. Mit der Beimischung risikoärmerer Renten- und Geldmarktfonds sowie Absolute- bzw. Total-Return-Produkte im Umfang von 0% bis 20% des Dachfondsvermögens wird das Risiko von Preisschwankungen etwas reduziert.

## Portfoliostruktur

Der HANSAdynamic hatte im abgelaufenen Geschäftsjahr eine Aktien- und Rohstofffondsquote inklusive Derivate, die sich in einer Bandbreite zwischen ca. 86,2% und 92,2% bewegte und zum Ende des Berichtszeitraums ca. 88,9% betrug.

Innerhalb dieses Anteils lag der Schwerpunkt vor allem auf europäischen Aktienfonds.

Die Quote der beigemischten Fonds (Renten und liquide Alternatives) variierte im selben Zeitraum zwischen ca. 4,6% und 11,6%.

Folgende Investmentfonds wurden im abgelaufenen Geschäftsjahr vollständig abverkauft:

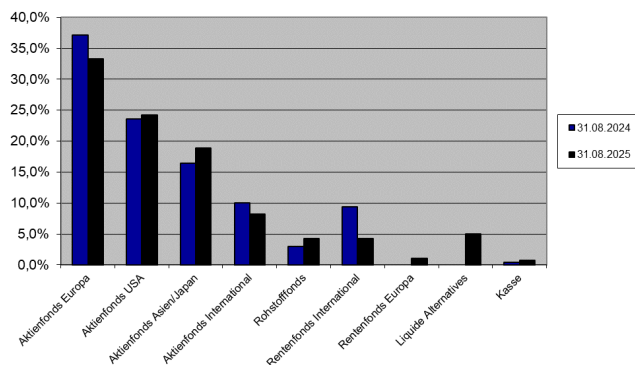
LU1868839777	CT (Lux) - European Select Class 2E
LU1487829548	LOYS Aktien Europa ITN
IE00BDZD4M44	J O Hambro Capital Management Global Opportunities Fund Offshore EUR Z
DE0008490897	DWS US Growth LD

Dem gegenüber wurden folgende Investmentfonds neu in das Portfolio aufgenommen:

LU2937234511	CT (Lux) Pan European Focus LE EUR Acc
DE000A3ERMJ4	K&K - Wachstum & Innovation S
LU0666200935	HSBC Frontier Markets XC
LU0281484617	JPMorgan US Select Equity Plus Fund C (acc) - USD
LU0842209222	BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund C - EUR
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund F
DE000A3CT6E6	Gamma Plus V

Der Investitionsgrad (exklusive Derivate) des HANSAdynamic bewegte sich im Berichtsjahr stets oberhalb von 94%.

Aufteilung der Investments



Quelle: Signal Iduna Asset Management GmbH

## Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des HANSAdynamic für den Berichtszeitraum betrug:

- für die Anteilklasse A: + 13.458.436,56 EUR
- für die Anteilklasse V: + 19.943,70 EUR

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentanteilen. Für die realisierten Verluste ist im Wesentlichen der Handel von Indexfutures ursächlich.

## 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 Zielfonds:*

Der Fonds legt einen überwiegenden Teil seines Vermögens in Zielfonds an, welche ihrerseits in Anleihen investieren. Dadurch ist der Fonds mittelbar von dem Risiko betroffen, dass es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen der im Bestand der Zielfonds befindlichen Anleihen kommen kann. In dessen Folge kann es bei den Anleihen zu Kursverlusten kommen. Das Adressenausfallrisiko soll durch die diversifizierte Anlage in mehrere Zielfonds reduziert werden.

*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.

*Zinsänderungsrisiken Zielfonds:*

Das Sondervermögen ist Zinsänderungsrisiken über Zielfonds-Investments in Rentenpapiere ausgesetzt. Sofern die Zielfonds in festverzinsliche Wertpapiere investieren 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.

*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.



### **Sonstige Hinweise**

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

Das Portfoliomanagement für den HANSAdynamic ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

# Vermögensübersicht HANSAdynamic

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>309.402.509,09</b>	<b>100,19</b>
1. Investmentanteile	306.491.913,99	99,25
2. Derivate	322.860,78	0,10
3. Bankguthaben	2.583.213,38	0,84
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.520,94	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-585.455,67</b>	<b>-0,19</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-585.455,67	-0,19
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 308.817.053,42</b>	<b>100,00</b>

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

# Vermögensaufstellung HANSAdynamic

## 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 <sup>1)</sup>
Investmentanteile							EUR		306.491.913,99	99,25	
KVG - eigene Investmentanteile							EUR		64.546.425,37	20,90	
DE000A3CT6E6	Gamma Plus Inhaber-Anteile V		ANT	73.000	75.000	2.000	EUR	107,7400	7.865.020,00	2,55	
DE000A3DCAW6	HANSAeuropa Class I		ANT	88.000	0	4.000	EUR	109,6710	9.651.048,00	3,13	
DE0005321459	HANSAinternational Class I		ANT	650.000	0	780.000	EUR	17,1730	11.162.450,00	3,61	
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.- Interbond		ANT	21.000	0	0	EUR	95,9200	2.014.320,00	0,65	
DE000A3ETBA2	HANSAreits US I		ANT	25.000	0	0	EUR	105,5700	2.639.250,00	0,85	
DE0008479023	HANSAsecur		ANT	175.000	0	5.000	EUR	56,0170	9.802.975,28	3,17	
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber- Anteile (Class-I)		ANT	113.750	0	0	EUR	78,9950	8.985.681,25	2,91	
DE000A3E3YG8	Lotus Asia Selection Inhaber- Anteile I		ANT	15.000	8.500	0	EUR	107,2000	1.608.000,00	0,52	
DE000A2AQZX9	TBF SMART POWER EUR I		ANT	50.000	0	0	EUR	89,9700	4.498.500,00	1,46	
DE000A0RHG59	HANSAwerte USD A		ANT	100.000	0	0	USD	73,7480	6.319.180,84	2,05	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		241.945.488,62	78,35	
IE00BG7PJF77	Barings IF-Bar.Eur.Sel.Fd. Reg. Shs J EUR Dis. oN		ANT	80.000	0	55.000	EUR	59,1700	4.733.600,00	1,53	
LU0842209222	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Namens-Anteile C-EUR o.N.		ANT	27.000	27.000	0	EUR	117,1700	3.163.590,00	1,02	
LU1295554833	CIF CG New Perspective Fd (L) Reg. Shares Z EUR (INE) o.N.		ANT	290.000	40.000	0	EUR	25,5300	7.403.700,00	2,40	
LU2937234511	Col.TH.LUX)I-CT(L)Pan Eur.F. Act.Nom. LE EUR Acc. oN		ANT	900.000	900.000	0	EUR	10,3805	9.342.450,00	3,03	
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	235.000	0	15.000	EUR	43,1600	10.142.600,00	3,28	
DE000DWS2UF0	DWS ESG Top Asien Inhaber- Anteile TFC		ANT	38.000	0	0	EUR	150,7200	5.727.360,00	1,85	
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F		ANT	7.000	7.000	0	EUR	1.103,4800	7.724.360,00	2,50	
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	260.000	0	0	EUR	20,4700	5.322.200,00	1,72	
LU1353442731	Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	250.000	0	120.000	EUR	20,2000	5.050.000,00	1,64	
IE00B66B5L40	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR		ANT	30.000	0	30.000	EUR	28,3657	850.971,00	0,28	
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Registered Shs.I(EUR)Acc.o.N.		ANT	440.000	0	0	EUR	32,4700	14.286.800,00	4,63	
IE00BDHSRH39	Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs Y Dist.EUR o.N.		ANT	460.000	0	0	EUR	12,1259	5.577.915,73	1,81	
LU1504077964	JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N.		ANT	56.000	0	0	EUR	226,4100	12.678.960,00	4,11	
DE000A3ERMJ4	K&K - Wachstum & Innovation Inhaber-Anteile S		ANT	20.000	20.000	0	EUR	142,0400	2.840.800,00	0,92	
LU0277768098	LOYS - LOYS Global S		ANT	3.000	0	1.400	EUR	1.113,1400	3.339.331,84	1,08	
LU1670707873	M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN		ANT	775.000	0	0	EUR	19,8299	15.368.163,48	4,98	
LU1670716197	M&G(L)IF1-M&G(L)Japan Sm.Cos Act. Nom. EUR C Acc. oN		ANT	35.000	0	0	EUR	59,6343	2.087.200,50	0,68	
LU2606334733	UI I-Montrusco Bolton US Eq.Fd Act.Nom. IX A EUR Acc. oN		ANT	65.000	0	0	EUR	130,3300	8.471.450,00	2,74	
DE000A2N6519	Value Intell.Gold Comp.Fds AMI Inhaber-Anteile S (a)		ANT	28.000	0	0	EUR	239,2700	6.699.560,00	2,17	

## 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 <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum					
IE00B754QH41	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N.		ANT	190.000	0	0	GBP	31,8168	6.998.369,99	2,27
IE00B3VTL690	Nomura Fds Ire-Japan Str.Value Registered Shares I JPY o.N.		ANT	23.000	0	0	JPY	51.498,7496	6.905.128,64	2,24
LU0155301467	Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.		ANT	24.000	0	6.000	JPY	24.295,6900	3.399.286,21	1,10
LU2261203512	The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act.Nom. I JPY Acc. oN		ANT	37.000	0	0	JPY	25.152,6531	5.425.412,68	1,76
LU0079475348	AB FCP I-American Growth I		ANT	38.000	0	0	USD	309,3000	10.071.033,80	3,26
LU1177490023	Aubrey-Gl EMERGING MKTS Opps Act. Nom. IC1 USD Acc. oN		ANT	22.000	7.000	0	USD	191,3000	3.606.186,54	1,17
IE00BD5M7338	BNY MGF-BNY Mell.U.S.Eq.Inc.Fd Regist.Shs USD W(Inc)o.N.		ANT	5.500.000	0	0	USD	1,9478	9.179.469,60	2,97
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.		ANT	700	0	100	USD	3.803,2400	2.281.194,46	0,74
LU0666200935	HSBC GIF-Frontier Markets Namens-Anteile X Cap.(INE)o.N.		ANT	200.000	200.000	0	USD	28,8640	4.946.489,01	1,60
LU0281484617	JPMorgan-US Select Equity Plus Actions Nom. C (USD) (acc.) oN		ANT	180.000	180.000	0	USD	64,2900	9.915.770,53	3,21
LU0871674296	Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD)o.N.		ANT	250.000	0	0	USD	23,4500	5.023.349,47	1,63
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.		ANT	190.000	0	50.000	USD	21,9700	3.576.796,20	1,16
LU1220257130	Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.		ANT	280.000	0	0	USD	21,6700	5.199.091,73	1,68
LU0674140123	Robeco US Select Opps Equities I USD		ANT	22.500	0	0	USD	515,5900	9.940.255,34	3,22
DE000A3C91M4	S4A US Long Inhaber-Anteile V		ANT	77.000	0	0	USD	129,3500	8.534.295,87	2,76
LU0640477955	Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.		ANT	88.000	0	0	USD	123,6188	9.321.326,76	3,02
LU1878469359	Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. IU USD Acc. oN		ANT	375.000	0	0	USD	21,1968	6.811.019,24	2,21
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>306.491.913,99</b>	<b>99,25</b>

<b>Derivate</b>	<b>EUR</b>	<b>322.860,78</b>	<b>0,10</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)			
<b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>	<b>EUR</b>	<b>322.860,78</b>	<b>0,10</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>	<b>EUR</b>	<b>322.860,78</b>	<b>0,10</b>
<b>Offene Positionen</b>	<b>EUR</b>	<b>322.860,78</b>	<b>0,10</b>
USD/EUR 25,00 Mio.	OTC	322.860,78	0,10

<b>Bankguthaben</b>	<b>EUR</b>	<b>2.583.213,38</b>	<b>0,84</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>	<b>EUR</b>	<b>2.485.243,59</b>	<b>0,80</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	EUR	2.485.243,59	0,80

<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>	<b>EUR</b>	<b>97.969,79</b>	<b>0,03</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	CHF	346,07	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	GBP	24.966,16	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	JPY	2.915.712,00	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	USD	60.335,97	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>
						im Berichtszeitraum			
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>4.520,94</b>	<b>0,00</b>
	Zinsansprüche		EUR	4.520,94				4.520,94	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-585.455,67</b>	<b>-0,19</b>
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-585.455,67				-585.455,67	-0,19
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>308.817.053,42</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert HANSAdynamic Class A</b>							<b>EUR</b>	<b>87,102</b>	
<b>Anteilwert HANSAdynamic Class V</b>							<b>EUR</b>	<b>65,839</b>	
<b>Umlaufende Anteile HANSAdynamic Class A</b>							<b>STK</b>	<b>3.540.178,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile HANSAdynamic Class V</b>							<b>STK</b>	<b>6.981,000</b>	

<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, Depotgebühren

## 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)
Japanischer Yen	(JPY)	171,535000	=		1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,935950	=		1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,167050	=		1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

**OTC** Over-the-Counter

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>				
LU1868839777	CT (Lux) European Select 2 EUR Acc.	ANT	0	680.000
DE0008490897	DWS US Growth LD	ANT	0	17.000
IE00BDZD4M44	J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Acc.Shs Z EUR o.N.	ANT	0	3.200.000
LU1487829548	LOYS - LOYS Aktien Europa Namens-Anteile ITN o.N.	ANT	0	10.000

**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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Verkaufte Kontrakte (Basiswerte: ESTX 50 Index (Price) (EUR))		EUR		17.946

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HANSAdynamic Class A  
für den Zeitraum vom 01.09.2024 bis 31.08.2025**

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	98.424,82
2.	Erträge aus Investmentanteilen	1.804.715,71
3.	Sonstige Erträge	74.435,35
<b>Summe der Erträge</b>		<b>1.977.575,88</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-493,92
2.	Verwaltungsvergütung	-4.022.634,24
3.	Verwahrstellenvergütung	-150.308,00
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-13.508,98
5.	Sonstige Aufwendungen	-117.623,55
6.	Aufwandsausgleich	42.275,30
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-4.262.293,39</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-2.284.717,51</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	14.252.847,38
2.	Realisierte Verluste	-794.410,82
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>13.458.436,56</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>11.173.719,05</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	7.232.252,87
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-660.878,15
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>6.571.374,72</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>17.745.093,77</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HANSAdynamic Class V  
für den Zeitraum vom 01.09.2024 bis 31.08.2025**

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	140,94
2.	Erträge aus Investmentanteilen	2.688,23
3.	Sonstige Erträge	107,32
<b>Summe der Erträge</b>		<b>2.936,49</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-0,66
2.	Verwaltungsvergütung	-2.519,95
3.	Verwahrstellenvergütung	-100,13
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-63,93
5.	Sonstige Aufwendungen	-154,77
6.	Aufwandsausgleich	-301,61
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-3.141,05</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-204,56</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	20.965,13
2.	Realisierte Verluste	-1.021,43
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>19.943,70</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>19.739,14</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	6.551,86
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.487,15
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>5.064,71</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>24.803,85</b>



## Entwicklung des Sondervermögens HANSAdynamic Class A

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2024)</b>		<b>297.057.967,68</b>
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-6.510.767,11
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	9.656.620,78	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-16.167.387,89	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		65.138,89
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		17.745.093,77
davon nicht realisierte Gewinne	7.232.252,87	
davon nicht realisierte Verluste	-660.878,15	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2025)</b>		<b>308.357.433,23</b>

## Entwicklung des Sondervermögens HANSAdynamic Class V

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2024)</b>		<b>319.759,72</b>
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		115.859,97
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	118.779,21	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.919,24	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-803,35
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		24.803,85
davon nicht realisierte Gewinne	6.551,86	
davon nicht realisierte Verluste	-1.487,15	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2025)</b>		<b>459.620,19</b>

#### Verwendung der Erträge des Sondervermögens HANSAdynamic Class A

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>11.173.719,05</b>	<b>3,16</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	11.173.719,05	3,16
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>11.173.719,05</b>	<b>3,16</b>

#### Verwendung der Erträge des Sondervermögens HANSAdynamic Class V

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>19.739,14</b>	<b>2,83</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	19.739,14	2,83
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>19.739,14</b>	<b>2,83</b>

#### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HANSAdynamic Class A

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	308.357.433,23	87,102
2024	297.057.967,68	82,128
2023	271.707.934,45	73,345
2022	267.450.388,12	71,977

#### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HANSAdynamic Class V

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	459.620,19	65,839
2024	319.759,72	61,646
2023	225.429,92	54,663
2022	188.645,88	53,290

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV HANSAdynamic

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** **EUR** **0,00**

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

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

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)

STOXX Europe 600 Index In EUR	50,00%
MSCI - World Index	40,00%
JP Morgan GBI Global Bond Index in EUR	10,00%

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,09%
größter potenzieller Risikobetrag	2,49%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,58%

### Risikomodell (§10 DerivateV)

Full-Monte-Carlo

### Parameter (§11 DerivateV)

Konfidenzniveau	99,00%
Haltedauer	1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	1 Jahr

### Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

**1,00**

## 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

<b>Anteilwert HANSAdynamic Class A</b>	<b>EUR</b>	<b>87,102</b>
<b>Anteilwert HANSAdynamic Class V</b>	<b>EUR</b>	<b>65,839</b>
<b>Umlaufende Anteile HANSAdynamic Class A</b>	<b>STK</b>	<b>3.540.178,000</b>
<b>Umlaufende Anteile HANSAdynamic Class V</b>	<b>STK</b>	<b>6.981,000</b>

## Anteilklassen auf einen Blick

	<b>HANSAdynamic Class A</b>	<b>HANSAdynamic Class V</b>
ISIN	DE0009799759	DE000A2P3XL8
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	03.07.2000	01.12.2020
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,50% p.a.	0,75% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	0	1.000.000

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 HANSAdynamic Class A

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) 2,38 %

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote HANSAdynamic Class V

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) 1,66 %

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	167.245.080,45
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	167.245.080,45
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 4.284,84 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 Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse HANSAdynamic Class A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse HANSAdynamic Class V 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 %
LU0079475348	AB FCP I-American Growth I <sup>1)</sup>	0,70
LU1177490023	Aubrey-Gl EMERGING MKTS Opps Act. Nom. IC1 USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
IE00BG7PJF77	Barings IF-Bar.Eur.Sel.Fd. Reg. Shs J EUR Dis. oN <sup>1)</sup>	0,75
LU0842209222	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Namens-Anteile C-EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,35
IE00BD5M7338	BNY MGF-BNY Mell.U.S.Eq.Inc.Fd Regist.Shs USD W(Inc)o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU1295554833	CIF CG New Perspective Fd (L) Reg. Shares Z EUR (INE) o.N. <sup>1)</sup>	0,65
LU2937234511	Col.TH.LUX)I-CT(L)Pan Eur.F. Act.Nom. LE EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,35
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N. <sup>1)</sup>	0,90
DE000DWS2UFO	DWS ESG Top Asien Inhaber-Anteile TFC <sup>1)</sup>	0,00
DE0008490897	DWS US Growth LD <sup>1)</sup>	1,25
DE000A3D9GM1	Empureon Volatility One Fund Inhaber-Anteile F <sup>1)</sup>	1,10
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,80
LU1353442731	Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,80
IE00B66B5L40	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR <sup>1)</sup>	0,49
IE00B754QH41	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N. <sup>1)</sup>	0,25
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Registered Shs.I(EUR)Acc.o.N. <sup>1)</sup>	0,50
DE000A3CT6E6	Gamma Plus Inhaber-Anteile V <sup>1)</sup>	1,00
IE00BDHSRH39	Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs Y Dist.EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,89
DE000A3DCAW6	HANSAeuropa Class I <sup>1)</sup>	0,90
DE0005321459	HANSAinternational Class I <sup>1)</sup>	0,48
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond <sup>1)</sup>	1,05
DE000A3ETBA2	HANSAreits US I <sup>1)</sup>	0,80
DE0008479023	HANSAs secur <sup>1)</sup>	1,50
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I) <sup>1)</sup>	0,80
DE000A0RHG59	HANSAwerte USD A <sup>1)</sup>	1,30
LU0666200935	HSBC GIF-Frontier Markets Namens-Anteile X Cap.(INE)o.N. <sup>1)</sup>	1,00
IE00BDZD4M44	J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Acc.Shs Z EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,50
LU1504077964	JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,10
LU0281484617	JPMorgan-US Select Equity Plus Actions Nom. C (USD) (acc.) oN <sup>1)</sup>	0,65
DE000A3ERMJ4	K&K - Wachstum & Innovation Inhaber-Anteile S <sup>1)</sup>	1,16
DE000A3E3YG8	Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	1,15
LU1487829548	LOYS - LOYS Aktien Europa Namens-Anteile ITN o.N. <sup>1)</sup>	0,15
LU0277768098	LOYS - LOYS Global S <sup>1)</sup>	0,16
LU1670707873	M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
LU1670716197	M&G(L)IF1-M&G(L)Japan Sm.Cos Act. Nom. EUR C Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
LU0871674296	Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD)o.N. <sup>1)</sup>	1,15
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU1220257130	Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N. <sup>1)</sup>	0,75
IE00B3VTL690	Nomura Fds Ire-Japan Str.Value Registered Shares I JPY o.N. <sup>1)</sup>	0,85
LU0155301467	Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N. <sup>1)</sup>	0,60
LU0674140123	Robeco US Select Opps Equities I USD <sup>1)</sup>	0,70
DE000A3C91M4	S4A US Long Inhaber-Anteile V <sup>1)</sup>	1,30

## Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A2AQZX9	TBF SMART POWER EUR I <sup>1)</sup>	1,10
LU2261203512	The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act.Nom. I JPY Acc. oN <sup>1)</sup>	0,85
LU0640477955	Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N. <sup>1)</sup>	0,80
LU1878469359	Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. IU USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
LU1868839777	Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,00
LU2606334733	UI I-Montrusco Bolton US Eq.Fd Act.Nom. IX A EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,90
DE000A2N6519	Value Intell.Gold Comp.Fds AMI Inhaber-Anteile S (a) <sup>1)</sup>	1,45

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

## Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

### HANSAdynamic Class A

#### Sonstige Erträge

KickBack Zahlungen	EUR	74.044,47
--------------------	-----	-----------

#### Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	91.891,95
---------------	-----	-----------

### HANSAdynamic Class V

#### Sonstige Erträge

KickBack Zahlungen	EUR	106,87
--------------------	-----	--------

#### Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	122,53
---------------	-----	--------

## 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.

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

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

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

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 HANSAdynamic – 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 berufs-

rechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

## Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verant-



wortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

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

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung 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

# Tätigkeitsbericht HANSACentro vom 01.09.2024 bis 31.08.2025

## Anlageziel und Anlagepolitik

Das Ziel der Anlagepolitik des HANSACentro ist darauf ausgerichtet, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt. Zur Verwirklichung dieses Ziels werden für den HANSACentro nur solche in- und ausländischen Fondsanteile erworben, die Ertrag und/oder Wachstum erwarten lassen.

Für den HANSACentro können Bankguthaben, Anteile an anderen Investmentvermögen sowie Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben werden. Dabei muss das Sondervermögen mindestens zu 51% in Anteilen an anderen Investmentvermögen investiert sein.

## Portfoliostruktur

Der auf Vermögenszuwachs ausgelegte HANSACentro hatte im abgelaufenen Geschäftsjahr eine Aktien- und Rohstofffondsquote inklusive Derivaten, die sich in einer Bandbreite zwischen ca. 49,8% und 55,4% bewegte. Dem gegenüber hatte der Fonds eine Rentenquote zwischen ca. 44,6% und 48,9%. Zum Ende des Berichtszeitraums hielt der Fonds ca. 54,6% Aktien- und Rohstofffonds sowie ca. 44,8% Rentenfonds.

Folgende Investmentfonds wurden im abgelaufenen Geschäftsjahr vollständig abverkauft:

IE00B7TRTL43	E.I. Sturza Strategic Europe Quality Fund B EUR
LU1868839777	CT (Lux) - European Select Class 2E
IE00B3ZCH117	KBI Eurozone Equity Fund Class C EUR
LU0971623524	UBS (Lux) Security Equity Fund K1 acc
DE000A3E3YG8	Lotus Asia Selection I
DE0008490897	DWS US Growth LD
LU1785344166	ODDO BHF Credit Opportunities DI-EUR

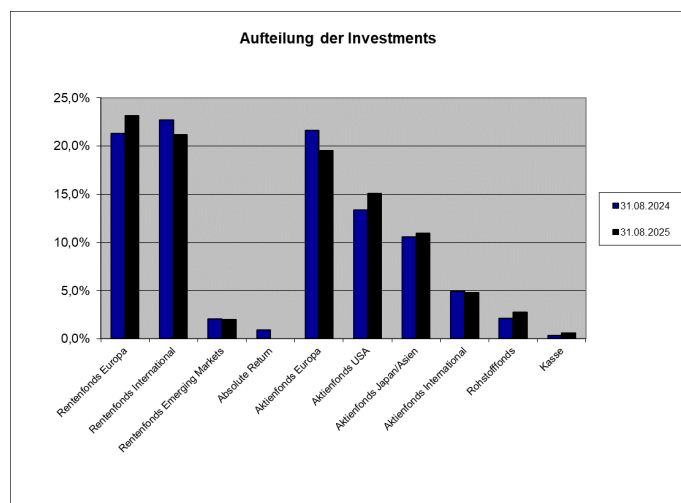
Dem gegenüber wurden folgende Investmentfonds neu in das Portfolio aufgenommen:

LU1111643042	Eleva European Selection I EUR acc
LU2937234511	CT (Lux) Pan European Focus LE EUR Acc
LU0079475348	AB American Growth Portfolio I Acc
LU0281484617	JPMorgan US Select Equity Plus Fund C (acc) - USD

Des Weiteren wurde bei folgenden Investmentfonds die Anteilsklasse aus Kosten- und/oder Effizienzgründen ausgetauscht:

Verkauft	LU0895805793	Jupiter Dynamic Bond D USD Hsc Acc
Gekauft	LU0750223520	Jupiter Dynamic Bond I EUR Q Inc

Der Investitionsgrad (exklusive Derivate) des HANSACentro bewegte sich im Berichtsjahr stets oberhalb von 96%.



Quelle: Signal Iduna Asset Management GmbH

## Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des HANSACentro für den Berichtszeitraum betrug:

+14.550.209,35 EUR

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Investmentanteilen erzielt.

## 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 Zielfonds:*

Der Fonds legt einen überwiegenden Teil seines Vermögens in Zielfonds an, welche ihrerseits in Anleihen investieren. Dadurch ist der Fonds mittelbar von dem Risiko betroffen, dass es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen der im Bestand der Zielfonds befindlichen Anleihen kommen kann. In dessen Folge kann es bei den Anleihen zu Kursverlusten kommen. Das Adressenausfallrisiko soll durch die diversifizierte Anlage in mehrere Zielfonds reduziert werden.

#### *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.

#### *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.

#### *Zinsänderungsrisiken Zielfonds:*

Das Sondervermögen ist Zinsänderungsrisiken über Zielfonds-Investments in Rentenpapiere ausgesetzt. Sofern die Zielfonds in festverzinsliche Wertpapiere investieren 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.

#### *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.

### **Sonstige Hinweise**

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

Das Portfoliomanagement für den HANSACentro ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

# Vermögensübersicht HANSACentro

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>266.507.567,85</b>	<b>100,16</b>
1. Investmentanteile	264.506.593,63	99,41
2. Bankguthaben	1.970.169,00	0,74
3. Sonstige Vermögensgegenstände	30.805,22	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-418.909,89</b>	<b>-0,16</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-418.909,89	-0,16
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 266.088.657,96</b>	<b>100,00</b>

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

# Vermögensaufstellung HANSAcentro

## 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 <sup>1)</sup>
Investmentanteile							EUR		264.506.593,63	99,41	
KVG - eigene Investmentanteile							EUR		104.401.851,55	39,24	
DE000A3DCAW6	HANSAeuropa Class I		ANT	50.000	0	0	EUR	109,6710	5.483.550,00	2,06	
DE0005321459	HANSAinternational Class I		ANT	1.700.000	0	0	EUR	17,1730	29.194.100,00	10,97	
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.- Interbond		ANT	53.000	0	0	EUR	95,9200	5.083.760,00	1,91	
DE000A3ETBA2	HANSAreits US I		ANT	25.000	0	0	EUR	105,5700	2.639.250,00	0,99	
DE0008479015	HANSArenta		ANT	1.140.000	0	0	EUR	21,1410	24.100.740,00	9,06	
DE000A3DCAV8	HANSArenten Spezial Inhaber- Anteile I		ANT	82.500	2.500	0	EUR	105,0200	8.664.150,00	3,26	
DE0008479023	HANSAsecur		ANT	100.000	0	5.000	EUR	56,0170	5.601.707,73	2,11	
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber- Anteile (Class-I)		ANT	60.000	0	0	EUR	78,9950	4.739.700,00	1,78	
DE0008479098	HANSAzins		ANT	580.000	0	10.000	EUR	24,5150	14.218.700,00	5,34	
DE000A0RHG59	HANSAwerte USD A		ANT	74.000	0	0	USD	73,7480	4.676.193,82	1,76	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		160.104.742,08	60,17	
LU0842209222	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Namens-Anteile C-EUR o.N.		ANT	90.000	0	0	EUR	117,1700	10.545.300,00	3,96	
LU2937234511	Col.TH.LUX)I-CT(L)Pan Eur.F. Act.Nom. LE EUR Acc. oN		ANT	480.000	480.000	0	EUR	10,3805	4.982.640,00	1,87	
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	130.000	0	0	EUR	43,1600	5.610.800,00	2,11	
DE000DWS2UF0	DWS ESG Top Asien Inhaber- Anteile TFC		ANT	25.000	0	0	EUR	150,7200	3.768.000,00	1,42	
DE000A1C2XE1	EARTH EXPLORATION FUND UI (EUR I)		ANT	27.000	0	0	EUR	98,5600	2.661.120,00	1,00	
LU1111643042	Eleva UCITS Fd-Eleva Euro.Sel. Nam.-Ant.I EUR acc. oN		ANT	2.300	2.300	0	EUR	2.470,2800	5.681.644,00	2,14	
LU0617482376	Euro Sp.Invnt Fds-M&G Eu.Cr.Ivt Namens-Ant. C Cap o.N.		ANT	25.000	0	0	EUR	161,4724	4.036.810,00	1,52	
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	250.000	0	0	EUR	20,4700	5.117.500,00	1,92	
IE00B66B5L40	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR		ANT	200.000	0	0	EUR	28,3657	5.673.140,00	2,13	
LU0328436547	G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap)EUR o.N.		ANT	75.000	10.000	0	EUR	47,2200	3.541.500,00	1,33	
LU0750223520	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant. I (EUR) Q Inc.o.N.		ANT	1.100.000	1.100.000	0	EUR	8,2600	9.086.000,00	3,41	
LU1670707873	M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN		ANT	390.000	0	0	EUR	19,8299	7.733.661,00	2,91	
LU0308864965	MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD Inhaber-Anteile C o.N.		ANT	50.000	0	10.000	EUR	92,9300	4.646.500,00	1,75	
LU2606334733	UI I-Montrusco Bolton US Eq.Fd Act.Nom. IX A EUR Acc. oN		ANT	55.000	0	0	EUR	130,3300	7.168.150,00	2,69	
IE00B6TYHG95	WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. CL S EUR Acc. o.N.		ANT	130.000	0	0	EUR	57,8453	7.519.889,00	2,83	
IE00B3VTL690	Nomura Fds Ire-Japan Str.Value Registered Shares I JPY o.N.		ANT	11.500	0	0	JPY	51.498,7496	3.452.564,32	1,30	
LU0155301467	Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.		ANT	20.000	0	2.000	JPY	24.295,6900	2.832.738,51	1,06	
IE00B8843R79	Polar Capital Fds-P.C.Japan Value Fund S JPY		ANT	600.000	0	0	JPY	531,6180	1.859.508,56	0,70	
LU2261203512	The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act.Nom. I JPY Acc. oN		ANT	28.000	0	0	JPY	25.152,6531	4.105.717,71	1,54	

## 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 <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum					
LU0079475348	AB FCP I-American Growth I		ANT	18.000	18.000	0	USD	309,3000	4.770.489,70	1,79
IE00B296YS84	Aegon AM(Ir)-A.Str.Glbl Bond Reg.Shs B USD Acc. oN		ANT	590.000	0	0	USD	15,0886	7.628.014,22	2,87
LU0231480053	AS SICAV I -Select Emg Mkts Bd Actions Nom. I MInc USD o.N.		ANT	440.000	0	0	USD	13,9680	5.266.201,11	1,98
IE00BLORDQ42	BNY MGF-BNY M.Asian Income Fd. Registered USD W (Inc.) o.N.		ANT	2.700.000	0	0	USD	1,1696	2.705.899,49	1,02
IE00B5BJ0779	GAM Star Global Rates Reg. Shs Ins.Acc. o.N.		ANT	300.000	0	0	USD	21,0278	5.405.372,52	2,03
LU0281484617	JPMorgan-US Select Equity Plus Actions Nom. C (USD) (acc.) oN		ANT	120.000	120.000	0	USD	64,2900	6.610.513,69	2,48
LU0871674296	Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD)o.N.		ANT	150.000	0	20.000	USD	23,4500	3.014.009,68	1,13
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.		ANT	120.000	0	0	USD	21,9700	2.259.029,18	0,85
DE000A3C91M4	S4A US Long Inhaber-Anteile V		ANT	65.000	0	0	USD	129,3500	7.204.275,74	2,71
LU0640477955	Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.		ANT	73.000	0	0	USD	123,6188	7.732.464,25	2,91
LU1878469359	Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. IU USD Acc. oN		ANT	220.000	0	0	USD	21,1968	3.995.797,95	1,50
LU0629158030	Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc.Unh.o.N.		ANT	70.000	0	0	USD	58,1773	3.489.491,45	1,31
Summe Wertpapiervermögen							EUR	264.506.593,63	99,41	
Bankguthaben							EUR	1.970.169,00	0,74	
EUR - Guthaben bei:							EUR	1.885.045,35	0,71	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.885.045,35				1.885.045,35	0,71	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	85.123,65	0,03	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	314,99				336,55	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	4.190,41				4.851,13	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	794.945,00				4.634,30	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	87.880,81				75.301,67	0,03	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	30.805,22	0,01	
Ansprüche auf Ausschüttung			USD	31.690,56				27.154,41	0,01	
Zinsansprüche			EUR	3.650,81				3.650,81	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-418.909,89	-0,16	
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-418.909,89				-418.909,89	-0,16	
Fondsvermögen							EUR	266.088.657,96	100,00	
Anteilwert HANSACentro							EUR	88,523		
Umlaufende Anteile HANSACentro							STK	3.005.875,000		

<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, Depotgebühren



## 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)
Japanischer Yen	(JPY)	171,535000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,935950	=	1 Euro (EUR)
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
<b>Investmentanteile</b>				
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>				
DE000A3E3YG8	Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I	ANT	0	6.500
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.	ANT	0	500
LU1868839777	CT (Lux) European Select 2 EUR Acc.	ANT	0	290.000
DE0008490897	DWS US Growth LD	ANT	0	15.000
IE00B7TRTL43	E.I. Sturza Fds-Str.Eur.Qual. Reg.Shares EUR Inst.o.N.	ANT	0	19.000
LU0895805793	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D (USD) acc. o.N.	ANT	0	850.000
IE00B3ZCH117	KBI Inst.Eurozone Equity Fd Regist.Shs EUR C Accum. o.N.	ANT	0	170.000
LU1785344166	ODDO BHF-Credit Opportunities Namens-Anteile I EUR Dis. o.N.	ANT	0	2.310

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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Zinsterminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			21.873
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)				

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HANSAcentro  
für den Zeitraum vom 01.09.2024 bis 31.08.2025**

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	58.472,66
2.	Erträge aus Investmentanteilen	3.456.232,91
3.	Sonstige Erträge	90.178,08
<b>Summe der Erträge</b>		<b>3.604.883,65</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-930,64
2.	Verwaltungsvergütung	-2.442.318,51
3.	Verwahrstellenvergütung	-132.386,55
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-12.054,89
5.	Sonstige Aufwendungen	-82.216,19
6.	Aufwandsausgleich	49.716,44
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-2.620.190,34</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>984.693,31</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	14.567.587,22
2.	Realisierte Verluste	-17.377,87
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>14.550.209,35</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>15.534.902,66</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-3.255.477,20
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.464.290,12
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-4.719.767,32</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>10.815.135,34</b>

## Entwicklung des Sondervermögens HANSACentro

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2024)</b>		<b>264.770.866,88</b>
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-9.774.666,86
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	7.033.589,51	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-16.808.256,37	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		277.322,60
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		10.815.135,34
davon nicht realisierte Gewinne	-3.255.477,20	
davon nicht realisierte Verluste	-1.464.290,12	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2025)</b>		<b>266.088.657,96</b>

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens HANSACentro

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>15.534.902,66</b>	<b>5,17</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	15.534.902,66	5,17
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>15.534.902,66</b>	<b>5,17</b>

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HANSACentro

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	266.088.657,96	88,523
2024	264.770.866,88	84,917
2023	249.300.920,85	77,484
2022	251.073.187,50	77,049

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV HANSACentro

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** **EUR** **0,00**

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

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

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)

STOXX Europe 600 Index In EUR 30,00%

Barclays Capital Euro-Aggregate Unhedged in EUR 30,00%

MSCI - World Index 20,00%

JP Morgan GBI Global Bond Index in EUR 20,00%

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 0,71%

größter potenzieller Risikobetrag 1,53%

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,01%

### Risikomodell (§10 DerivateV)

Full-Monte-Carlo

### Parameter (§11 DerivateV)

Konfidenzniveau 99,00%

Haltedauer 1 Tage

Länge der historischen Zeitreihe 1 Jahr

### Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

1,00

## 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 HANSACentro** **EUR** **88,523**

**Umlaufende Anteile HANSACentro** **STK** **3.005.875,000**

## Anteilklassen auf einen Blick

	<b>HANSACentro</b>
ISIN	DE0009799742
Währung	Euro
Fondsaufgabe	03.07.2000
Ertragsverwendung	Thesaurierend

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 HANSACentro

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) 1,85 %

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	117.272.306,69
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	103.927.306,69
Relativ in %	88,62 %

Transaktionskosten: 2.552,58 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 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 Investmentanteile**

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0079475348	AB FCP I-American Growth I <sup>1)</sup>	0,70
IE00B296YS84	Aegon AM(Ir)-A.Str.Glbl Bond Reg.Shs B USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,55
LU0231480053	AS SICAV I -Select Emg Mkts Bd Actions Nom. I MInc USD o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU0842209222	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Namens-Anteile C-EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,35
IE00BLORDQ42	BNY MGF-BNY M.Asian Income Fd. Registered USD W (Inc.) o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU2937234511	Col.TH.LUX)I-CT(L)Pan Eur.F. Act.Nom. LE EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,35
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N. <sup>1)</sup>	0,90
DE000DWS2UF0	DWS ESG Top Asien Inhaber-Anteile TFC <sup>1)</sup>	0,90
DE0008490897	DWS US Growth LD <sup>1)</sup>	1,25
IE00B7TRTL43	E.I. Sturdza Fds-Str.Eur.Qual. Reg.Shares EUR Inst.o.N. <sup>1)</sup>	0,90
DE000A1C2XE1	EARTH EXPLORATION FUND UI (EUR I) <sup>1)</sup>	1,10
LU1111643042	Eleva UCITS Fd-Eleva Euro.Sel. Nam.-Ant.I EUR acc. oN <sup>1)</sup>	0,90
LU0617482376	Euro Sp.Invnt Fds-M&G Eu.Cr.Ivt Namens-Ant. C Cap o.N. <sup>1)</sup>	0,10
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,80
IE00B66B5L40	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR <sup>1)</sup>	0,49
LU0328436547	G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap)EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,85
IE00B5BJ0779	GAM Star Global Rates Reg. Shs Ins.Acc. o.N. <sup>1)</sup>	1,00
DE000A3DCAW6	HANSAeuropa Class I <sup>1)</sup>	0,90
DE0005321459	HANSAinternational Class I <sup>1)</sup>	0,48
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond <sup>1)</sup>	0,90
DE000A3ETBA2	HANSAreits US I <sup>1)</sup>	0,80
DE0008479015	HANSArenta <sup>1)</sup>	0,72
DE000A3DCAV8	HANSArenten Spezial Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	0,75
DE0008479023	HANSAs secur <sup>1)</sup>	1,50
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I) <sup>1)</sup>	0,80
DE000A0RHG59	HANSAwerte USD A <sup>1)</sup>	1,30
DE0008479098	HANSAzins <sup>1)</sup>	0,60
LU0281484617	JPMorgan-US Select Equity Plus Actions Nom. C (USD) (acc.) oN <sup>1)</sup>	0,65
LU0750223520	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant. I (EUR) Q Inc.o.N. <sup>1)</sup>	0,50
LU0895805793	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D (USD) acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,50
IE00B3ZCH117	KBI Inst.Eurozone Equity Fd Regist.Shs EUR C Accum. o.N. <sup>1)</sup>	0,50
DE000A3E3YG8	Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	1,15
LU1670707873	M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
LU0308864965	MainFirst-TOP EUROP. IDEAS FD Inhaber-Anteile C o.N. <sup>1)</sup>	0,80
LU0871674296	Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD)o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N. <sup>1)</sup>	0,75
IE00B3VTL690	Nomura Fds Ire-Japan Str.Value Registered Shares I JPY o.N. <sup>1)</sup>	0,85
LU1785344166	ODDO BHF-Credit Opportunities Namens-Anteile I EUR Dis. o.N. <sup>1)</sup>	0,50
LU0155301467	Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N. <sup>1)</sup>	0,60
IE00B8843R79	Polar Capital Fds-P.C.Japan Value Fund S JPY <sup>1)</sup>	0,75
DE000A3C91M4	S4A US Long Inhaber-Anteile V <sup>1)</sup>	1,30
LU2261203512	The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act.Nom. I JPY Acc. oN <sup>1)</sup>	0,85



## Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0640477955	Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N. <sup>1)</sup>	0,80
LU1878469359	Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. IU USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
LU1868839777	Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,00
LU2606334733	UI I-Montrusco Bolton US Eq.Fd Act.Nom. IX A EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,00
LU0629158030	Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.CLS USD Acc.Unh.o.N. <sup>1)</sup>	0,75
IE00B6TYHG95	WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,25

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

## Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

### HANSAcentro

#### Sonstige Erträge

Kick Back Zahlungen	EUR	82.066,77
---------------------	-----	-----------

#### Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	79.343,06
---------------	-----	-----------

## 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.

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

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

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

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 HANSACentro – 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 berufs-

rechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

## Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verant-

wortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

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

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung 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

# Tätigkeitsbericht HANSAaccura vom 01.09.2024 bis 31.08.2025

## Anlageziel und Anlagepolitik

Die Anlagepolitik des HANSAaccura ist darauf ausgerichtet – unter Beachtung der Risikostreuung – eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt. Zur Verwirklichung dieses Ziels werden nur solche in- und ausländischen Fondsanteile erworben, die Ertrag und/oder Wachstum erwarten lassen.

Für den HANSAaccura können Bankguthaben, Anteile an anderen Investmentvermögen sowie Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben werden. Dabei muss das Sondervermögen mindestens zu 51% in Anteilen an anderen Investmentvermögen investiert sein.

## Portfoliostruktur

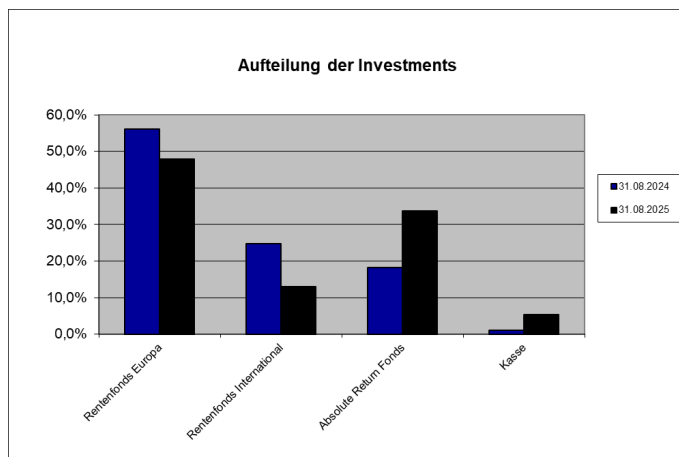
Der HANSAaccura war im vergangenen Geschäftsjahr erneut überwiegend in europäische Rentenfonds investiert. Ihr Anteil im Fonds bewegte sich zwischen ca. 40,8% und 56,6%.

Das übrige Fondsvolumen war in internationale Renten- und Absolute Return Fonds investiert. Während der Anteil an internationalen Rentenfonds zwischen ca. 12,8% und 16,0% schwankte, wurden Absolute Return Fonds im Laufe des abgelaufenen Geschäftsjahres weiter aufgestockt. Ihr Anteil betrug zum am Stichtag 31.08.2025 ca. 33,7%.

Des Weiteren wurde folgender Investmentfonds ersatzlos verkauft:

LU0842209222 BlueBay Investment Grade Euro Aggregate Bond Fund C EUR

Der Investitionsgrad des HANSAaccura bewegte sich im Berichtszeitraum stets oberhalb von 79%.



Quelle: Signal Iduna Asset Management GmbH

## Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des HANSAaccura für den Berichtszeitraum betrug:

84.700,76 EUR

Dieses Veräußerungsergebnis wurde vollständig durch Veräußerungen von Fondsanteilen erzielt.

## 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 Zielfonds:

Der Fonds legt einen überwiegenden Teil seines Vermögens in Zielfonds an, welche ihrerseits in Anleihen investieren. Dadurch ist der Fonds mittelbar von dem Risiko betroffen, dass es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen der im Bestand der Zielfonds befindlichen Anleihen kommen kann. In dessen Folge kann es bei den Anleihen zu Kursverlusten kommen. Das Adressenausfallrisiko soll durch die diversifizierte Anlage in mehrere Zielfonds reduziert werden.

*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.

*Zinsänderungsrisiken Zielfonds:*

Das Sondervermögen ist Zinsänderungsrisiken über Zielfonds-Investments in Rentenpapiere ausgesetzt. Sofern die Zielfonds in festverzinsliche Wertpapiere investieren 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.

*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.

**Sonstige Hinweise**

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

Das Portfoliomanagement für den HANSAaccura ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.



# Vermögensübersicht HANSAaccura

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>10.593.676,46</b>	<b>100,15</b>
1. Investmentanteile	10.019.666,00	94,73
2. Bankguthaben	573.042,25	5,42
3. Sonstige Vermögensgegenstände	968,21	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-16.333,73</b>	<b>-0,15</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-16.333,73	-0,15
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 10.577.342,73</b>	<b>100,00</b>

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

# Vermögensaufstellung HANSAaccura

## 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 <sup>1)</sup>	
im Berichtszeitraum										
Investmentanteile							EUR	10.019.666,00	94,73	
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	6.453.293,00	61,01	
DE0009766212	HANSAdefensive		ANT	35.000	5.000	0	EUR	50,0570	1.751.995,00	16,56
DE0005321459	HANSAinternational Class I		ANT	35.000	0	0	EUR	17,1730	601.055,00	5,68
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.- Interbond		ANT	8.150	0	0	EUR	95,9200	781.748,00	7,39
DE0008479015	HANSArenta		ANT	70.000	10.000	5.000	EUR	21,1410	1.479.870,00	13,99
DE0008479098	HANSAzins		ANT	75.000	10.000	0	EUR	24,5150	1.838.625,00	17,38
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	3.566.373,00	33,72	
LU0992631217	Carmignac Ptf.-Flexible Bond Namens-Anteile F EUR acc o.N.		ANT	1.000	290	0	EUR	1.270,3900	1.270.390,00	12,01
IE00B6TYL671	Kames C.I.(Ire.)-K.Abs.Ret.Bd Reg.Shs C(Acc)(hedged)EUR o.N.		ANT	90.000	13.000	0	EUR	11,4847	1.033.623,00	9,77
LU1331789617	Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N.		ANT	11.000	3.400	0	EUR	114,7600	1.262.360,00	11,93
Summe Wertpapiervermögen							EUR	10.019.666,00	94,73	
Bankguthaben							EUR	573.042,25	5,42	
EUR - Guthaben bei:							EUR	573.042,25	5,42	
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	225,55				225,55	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	572.816,70				572.816,70	5,42	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	968,21	0,01	
Zinsansprüche			EUR	968,21				968,21	0,01	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-16.333,73	-0,15	
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-16.333,73				-16.333,73	-0,15	
Fondsvermögen							EUR	10.577.342,73	100,00	
Anteilwert HANSAaccura							EUR	61,947		
Umlaufende Anteile HANSAaccura							STK	170.749,000		

<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, Depotgebühren

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
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU0842209222	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Namens-Anteile C-EUR o.N.	ANT	0	6.700

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) HANSAaccura  
für den Zeitraum vom 01.09.2024 bis 31.08.2025**

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	13.722,33
2.	Erträge aus Investmentanteilen	175.738,55
3.	Sonstige Erträge	444,17
<b>Summe der Erträge</b>		<b>189.905,05</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-10,05
2.	Verwaltungsvergütung	-37.149,59
3.	Verwahrstellenvergütung	-4.896,38
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-8.254,15
5.	Sonstige Aufwendungen	-1.313,73
6.	Aufwandsausgleich	-3.246,48
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-54.870,38</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>135.034,67</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	88.725,91
2.	Realisierte Verluste	-4.025,15
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>84.700,76</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>219.735,43</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	89.896,03
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	20.077,38
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>109.973,41</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>329.708,84</b>

## Entwicklung des Sondervermögens HANSAaccura

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2024)</b>		<b>9.235.132,74</b>
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.040.033,19
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.624.768,68	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.584.735,49	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-27.532,04
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		329.708,84
davon nicht realisierte Gewinne	89.896,03	
davon nicht realisierte Verluste	20.077,38	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2025)</b>		<b>10.577.342,73</b>

#### Verwendung der Erträge des Sondervermögens HANSAaccura

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>219.735,43</b>	<b>1,29</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	219.735,43	1,29
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>219.735,43</b>	<b>1,29</b>

#### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HANSAaccura

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	10.577.342,73	61,947
2024	9.235.132,74	60,046
2023	9.663.557,55	56,864
2022	9.123.722,75	57,568

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV HANSAaccura

## Angaben nach der Derivateverordnung

<b>Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
Fehlanzeige		
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>94,73</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>
<b>Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.</b>		

## 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

<b>Anteilwert HANSAaccura</b>	<b>EUR</b>	<b>61,947</b>
<b>Umlaufende Anteile HANSAaccura</b>	<b>STK</b>	<b>170.749,000</b>

## Anteilklassen auf einen Blick

	<b>HANSAaccura</b>
ISIN	DE0009766204
Währung	Euro
Fondsaufgabe	02.01.2002
Ertragsverwendung	Thesaurierend

## 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 HANSAaccura

<b>Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))</b>	<b>1,16 %</b>
--	---------------

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	2.471.682,00
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	2.471.682,00
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 390,00 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 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 Investmentanteile**

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0842209222	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Namens-Anteile C-EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,35
LU0992631217	Carmignac Ptf.-Flexible Bond Namens-Anteile F EUR acc o.N. <sup>1)</sup>	0,55
DE0009766212	HANSAdefensive <sup>1)</sup>	0,30
DE0005321459	HANSAinternational Class I <sup>1)</sup>	0,48
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond <sup>1)</sup>	0,90
DE0008479015	HANSarenta <sup>1)</sup>	0,72
DE0008479098	HANSAzins <sup>1)</sup>	0,60
IE00B6TYL671	Kames C.I.(Ire.)-K.Abs.Ret.Bd Reg.Shs C(Acc)(hedged)EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,30
LU1331789617	Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,40

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

**Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen**
**HANSAaccura**
**Sonstige Erträge**

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	444,17
--	-----	--------

**Sonstige Aufwendungen**

BaFin Kosten	EUR	514,00
Kosten Marktrisiko- und Liquiditätsmessung	EUR	500,00



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.

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

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

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

**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 HANSAaccura – 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 berufs-

rechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

## Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verant-

wortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

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

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung 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  
Fuhrentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

Portfolioverwaltung und Vertriebsgesellschaft:

**SIGNAL IDUNA**  
Asset Management GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 4124-4919

[service@si-am.de](mailto:service@si-am.de)  
[si-am.de](http://si-am.de)

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

**HANSAINVEST**  
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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