

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Euro Short Duration Bonds

30. September 2025

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Euro Short Duration Bonds	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	22
Allgemeine Angaben	25

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Euro Short Duration Bonds

in der Zeit vom 01.10.2024 bis 30.09.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht Euro Short Duration Bonds für das Geschäftsjahr vom 01.10.2024 bis 30.09.2025

Anlageziele, Anlagestrategie, Anlagegrundsätze und Anlagegrenzen

Der Euro Short Duration Bonds ist ein Rentenfonds, der schwerpunktmäßig in, auf Euro lautende, Unternehmensanleihen von nationalen und internationalen Schuldern anlegt. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Der Euro Short Duration Bonds strebt ein langfristiges Kapitalwachstum ohne starke Schwankungen an.

Den Anlageschwerpunkt bilden ausschließlich Euro-Anleihen internationaler Emittenten.

Im Rahmen der global ausgerichteten Anlageentscheidungen wird ein stringenter Investmentprozess verfolgt. Neben der titelbezogenen Qualitätsprüfung wird eine der jeweiligen Marktsituation angepasste Duration zur Performance-Optimierung gewählt und das Portfolio möglichst breit diversifiziert. Der Vermögenserhalt und eine möglichst niedrige Volatilität stehen im Vordergrund.

Der Fonds Euro Short Duration Bonds investiert mindestens 51% seines Wertes in verzinsliche Wertpapiere und 49% Geldmarktinstrumente, maximal 10% dürfen in Investmentanteilen (überwiegende Investition in Rentenfonds und geldmarktnahe Fonds) gehalten werden. Verzinsliche Wertpapiere und Geldmarktinstrumente dürfen jeweils eine maximale Restlaufzeit von 5 Jahren zum Zeitpunkt des Erwerbs haben. Die durchschnittliche gewichtete Restlaufzeit der im Portfolio befindlichen verzinslichen Wertpapiere und Geldmarktinstrumente darf maximal 3 Jahre betragen. In Bankguthaben kann bis zu 49% des Wertes des Portfolios investiert werden.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

Im Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis 30. September 2025 lag die Wertentwicklung des Euro Short Duration Bonds bei +2,17 %. Die Duration des Rentenvermögens wurde gegenüber der vorherigen Berichtsperiode erhöht (0,53 per 30.09.2024, inkl. Futu-

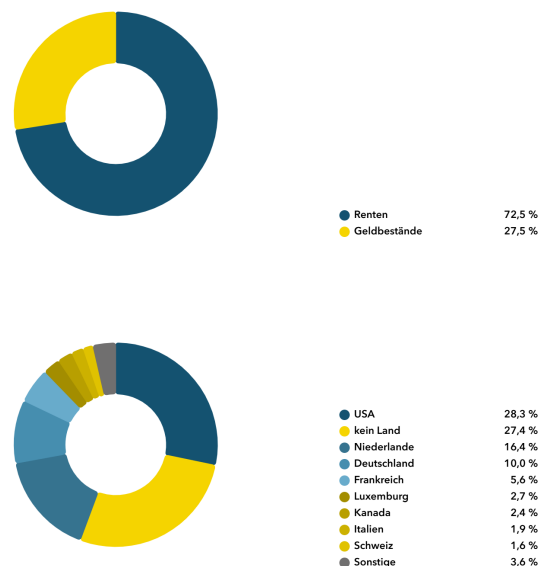
res) und liegt per 30.09.2025 bei nunmehr bei 1,44 bzw. 1,41 (inkl. Futures). Damit sicherte das Fondsmanagement eine gewisse Rendite des Rentenvermögens.

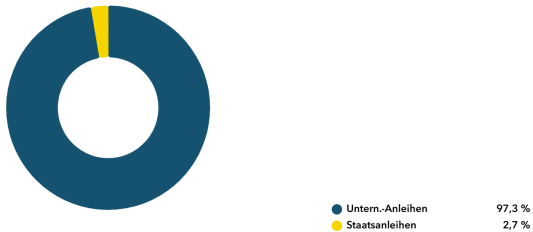
Einen besonderen Fokus legt das Fondsmanagement weiterhin auf die Neuallokation von in Euro notierten Anleihen mit 1- bis 3-jährigen Laufzeiten und Ratings im Investmentgrade-Bereich (festverzinsliche und variabel verzinsten Anleihen). Der Anteil von Fremdwährungsanleihen liegt dementsprechend bei 0,0 %.

Das Durchschnittsrating (S&P und Fitch) des Rentenvermögens liegt per 30.09.2025 bei A-.

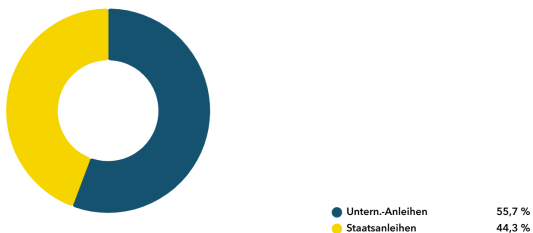
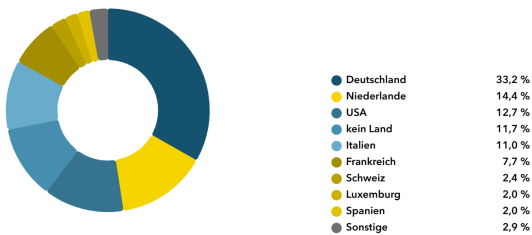
Die Portfolio Turnover Ratio (PTR) im Euro Short Duration Bonds liegt Ende September 2025 bei 116,21 % und unterstreicht die aktive Strategie des Fondsmanagement der laufenden Anpassungen der Rating- und Laufzeitstruktur. Aufgrund der regen Aktivität am Markt für neue Unternehmensanleihen, wurden selektiv und im begrenzten Umfang an Neuemissionen teilgenommen. Darüber hinaus wurde der Anteil der Staatsanleihen von 44,28 % zu Beginn des Berichtszeitraums auf 2,66 % zum 30.09.2025 signifikant reduziert, um die Kreditrisiken durch politische Entwicklungen im Portfolio zu reduzieren.

Portfoliostruktur per 30.09.2025*





Portfoliostruktur per 30.09.2024*



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

Wesentliche Risiken des Investmentvermögens im Berichtszeitraum

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.

Zinsänderungsrisiken:

Über die Investition in Anleihen bonitätsrisikobehafteter Emittenten ist das Investmentvermögen allgemeinen Zinsänderungsrisiken und Spreadrisiken ausgesetzt. Der Fonds war entsprechend seiner Anlagepolitik im Berichtszeitraum breit diversifiziert, in Anleihen unterschiedlicher Emittenten aus verschiedenen Sektoren und Ländern, investiert. Diese Vorgehensweise dient der Reduzierung der Spreadrisiken. Die Zinsänderungsrisiken wurden ebenfalls durch eine Streuung der Restlaufzeiten vermindert. Die Duration wurde im Laufe des Geschäftsjahres erhöht und liegt zum Geschäftsjahresende bei 1,44 bzw. 1,41 (inkl. Futures).

Adressenausfallrisiken:

Adressenausfallrisiken entstehen aus den Einzelinvestments in Renten, bei denen es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen kommen kann. Die Investments werden so weit wie möglich diversifiziert, um Klumpenrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder. Zudem erfolgt hinsichtlich der Bonität der Schuldner eine Qualitätsselektion auf Basis von Ratings. Weiterhin ergeben sich Risiken durch die Anlage liquider Mittel bei Banken, die jedoch einem staatlich oder privatwirtschaftlich organisierten Einlagensicherungsmechanismus unterliegen.

Liquiditätsrisiken:

Die Liquiditätssituation des Investmentvermögens wird hauptsächlich von der Liquidität an den Märkten für Unternehmensanleihen beeinflusst. Um Liquiditätsrisiken zu begrenzen, wird auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der individuellen Anleihen sowie eine ausreichende Diversifikation im Investmentvermögen geachtet.

Operationelle Risiken:

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Anlageprozesses.

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

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

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

Sonstige Risiken:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, der weiteren

Preisentwicklung, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Darüber hinaus können die US-amerikanische Zollpolitik sowie die Gegenmaßnahmen davon betroffener Länderebenenfalls zu erheblichen Auswirkungen für das makroökonomische und geopolitische Umfeld führen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses

Die realisierten Gewinne resultieren aus der Veräußerung von verzinslichen Wertpapieren. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen die Veräußerungen von verzinslichen Wertpapieren ursächlich.

Sonstige wesentliche Ereignisse

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

Als Fondsberater fungiert die PVV AG.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	25.320.747,09	100,07
1. Anleihen	18.222.759,90	72,02
2. Bankguthaben	6.957.949,75	27,50
3. Sonstige Vermögensgegenstände	140.037,44	0,55
II. Verbindlichkeiten	-17.853,58	-0,07
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-17.853,58	-0,07
III. Fondsvermögen	EUR 25.302.893,51	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	13.091.617,66	51,74
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	13.091.617,66	51,74
XS2170362672	0.1250% Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Notes 2020(27)	EUR		300	300	0	%	95,6255	286.876,55	1,13
XS2035473748	0.1250% Philip Morris Internat. Inc. EO-Notes 2019(19/26)	EUR		400	400	0	%	98,2090	392.836,00	1,55
XS2292954893	0.2500% Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2021(27/28)	EUR		400	400	0	%	94,9817	379.926,93	1,50
XS2177122541	0.3750% Deutsche Post AG Medium Term Notes v.20(20/26)	EUR		400	400	0	%	98,8705	395.482,00	1,56
DE000A2YN2U2	0.5000% HOCHTIEF AG MTN v. 2019(2027/2027)	EUR		400	400	0	%	96,1453	384.581,16	1,52
XS2084497705	0.6250% FRESENIUS MED. 19/26 REG	EUR		400	400	0	%	98,0715	392.286,00	1,55
XS2325733413	0.6250% STELLANTIS N.V. 21/27 MTN	EUR		300	300	0	%	97,1865	291.559,50	1,15
XS2408454077	0.7500% Sinochem Offshore Cap.Co.Ltd. DL-Medium-Term Nts 2021(25)	EUR		300	0	0	%	99,4180	298.254,00	1,18
IT0005416570	0.9500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(27)	EUR		500	500	0	%	97,7126	488.562,91	1,93
XS2462324232	1.9490% Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(22/26)	EUR		300	300	0	%	100,0730	300.219,00	1,19
XS1796209010	2.0000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2018(28)	EUR		500	500	0	%	99,0981	495.490,31	1,96
CH1174335732	2.1250% Credit Suisse Group AG (CS) 22/25	EUR		100	0	0	%	100,0005	100.000,50	0,40
XS2733106657	2.2450% Siemens Finan.maatschappij NV EO-FLR Med.-Term Nts 2023(25)	EUR		300	0	0	%	100,0330	300.099,00	1,19
XS2264074647	2.3750% Louis Dreyfus Company Finance B.V. 20/25	EUR		200	200	0	%	99,9895	199.979,00	0,79
XS3181534937	2.4000% AT & T Inc. EO-FLR Notes 2025(27)	EUR		300	300	0	%	100,0940	300.282,00	1,19
XS3176776857	2.5000% John Deere Capital Corp. EO-Med.-Term Notes 2025(28)	EUR		400	400	0	%	99,9380	399.752,00	1,58
XS1048529041	2.5000% Shell International Finance BV EO-Medium-Term Notes 2014(26)	EUR		300	300	0	%	100,1390	300.417,00	1,19
DE000A3L2RQ4	2.5060% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-FLR MTN 24/27	EUR		300	0	0	%	100,2140	300.642,00	1,19
XS3167412587	2.5220% ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Preferred MTN 2025(29)	EUR		400	400	0	%	100,0670	400.268,00	1,58
XS2880093765	2.5790% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2024(26)	EUR		300	0	0	%	100,1325	300.397,50	1,19
XS2898732289	2.6140% Toronto-Dominion Bank, The EO-FLR Med.-Term Nts 2024(27)	EUR		300	300	0	%	100,4500	301.350,00	1,19
XS2819338091	2.6290% Citigroup Inc. EO-FLR Med.-Term Nts 2024(28)	EUR		300	300	0	%	100,3085	300.925,50	1,19
XS2790333616	2.6740% Morgan Stanley EO-FLR MTN 2024(26/27)	EUR		200	200	0	%	100,1930	200.386,00	0,79
XS2838379639	2.6880% JPMorgan Chase & Co. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(27/28)	EUR		500	500	0	%	100,3940	501.970,00	1,98
XS3094269241	2.7940% Royal Bank of Canada EO-FLR MTN 2025(28/29)	EUR		300	300	0	%	100,4575	301.372,50	1,19

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum				
XS3057365895	2.9370% Morgan Stanley EO-FLR MTN 2025(27/28)		EUR	500	500	0	%	100,7930	503.965,00	1,99	
CH1433241192	2.9990% UBS Group AG EO-FLR MTN 2025(28/29)		EUR	300	300	0	%	101,0870	303.261,00	1,20	
XS1034975406	3.0000% JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2014(26)		EUR	200	0	0	%	100,3240	200.648,00	0,79	
DE000A3LSYG8	3.0000% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2024(27)		EUR	300	100	0	%	101,0978	303.293,52	1,20	
XS3140075816	3.1000% General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)		EUR	300	300	0	%	100,1179	300.353,58	1,19	
FR001400WM69	3.1250% Banque Stellantis France S.A. EO-Pref. Med.-T.Nts 25(25/28)		EUR	200	200	0	%	100,7022	201.404,50	0,80	
XS2744121869	3.1250% Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2024(27)		EUR	200	0	0	%	100,9183	201.836,54	0,80	
XS3069319542	3.1290% Barclays PLC EO-FLR-MTN 2025(28/29)		EUR	300	300	0	%	101,2815	303.844,50	1,20	
XS2617256065	3.2500% Procter & Gamble 23/26		EUR	100	0	0	%	100,8500	100.850,00	0,40	
FR001400M6K5	3.3750% L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/27)		EUR	100	0	0	%	101,4180	101.418,00	0,40	
FR001400HJE7	3.3750% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/25)		EUR	100	0	0	%	100,0445	100.044,50	0,40	
XS2937307929	3.3750% Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/28)		EUR	300	300	0	%	100,8850	302.655,00	1,20	
XS2624683301	3.5000% Carlsberg Breweries A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)		EUR	100	0	0	%	101,2440	101.244,03	0,40	
DE000A3LH6T7	3.5000% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)		EUR	25	0	0	%	100,8385	25.209,63	0,10	
XS2590758400	3.5500% AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/25)		EUR	100	0	0	%	100,0565	100.056,50	0,40	
XS3106098463	3.6220% Ford Motor Credit Co. LLC EO-MTN 25/28		EUR	300	300	0	%	100,1502	300.450,71	1,19	
FR001400MF78	3.6250% Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)		EUR	200	0	0	%	101,3430	202.686,00	0,80	
XS2745344601	3.6250% Volkswagen Leasing GmbH Med.Term Nts.v.24(26)		EUR	200	0	0	%	101,1860	202.372,08	0,80	
FR001400KPB4	3.7500% Pernod Ricard S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/27)		EUR	100	0	0	%	102,2204	102.220,40	0,40	
XS2604697891	3.8750% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)		EUR	100	0	0	%	100,7325	100.732,50	0,40	
XS2715297672	3.9700% Sandoz Finance B.V. EO-Notes 2023(23/27)		EUR	300	0	0	%	101,9696	305.908,74	1,21	
XS2625985945	4.5000% General Motors Financial Co. EO-MTN 23/27		EUR	300	300	0	%	103,7367	311.209,96	1,23	
DE000A3LQ9S2	4.5000% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(26/26)		EUR	100	0	0	%	102,0376	102.037,61	0,40	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	5.131.142,24	20,28	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	5.131.142,24	20,28	
DE000A2YNZW8	0.3750% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. Medium Term Notes v. 19(26)	EUR	400	400	400	0	%	97,9552	391.820,67	1,55
DE000A2YNQ58	0.5000% Wirecard AG Anleihe v. 19/24	EUR	300	0	0	0	%	12,0000	36.000,00	0,14
DE000A2SBDE0	1.0000% JAB Holdings B.V. EO-Notes 2019(27)	EUR	300	300	300	0	%	96,4608	289.382,49	1,14
FR0014012CL2	2.3110% Schneider Electric SE EO-FLR Med.-T.Nts 2025(27/27)	EUR	400	400	400	0	%	100,0785	400.314,00	1,58
FR00140127V8	2.3480% Danone S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 25(27/27)	EUR	300	300	300	0	%	100,0890	300.267,00	1,19
XS3151775023	2.5210% Caterpillar Fin.Services Corp. EO-Medium-Term Notes 2025(28)	EUR	400	400	400	0	%	99,9710	399.884,00	1,58
XS3149166541	2.5990% Bayer AG EO-FLR-MTN v.2025(2027)	EUR	300	300	300	0	%	100,1885	300.565,50	1,19
DE000A4EG6N9	2.6150% TRATON Finance Luxembourg S.A. 25/27	EUR	300	300	300	0	%	100,0725	300.217,50	1,19
DE000A30VGD9	2.6250% Heraeus Finance GmbH Anleihe v.2022(2022/2027)	EUR	200	200	200	0	%	98,8656	197.731,15	0,78
DE000A4DFS26	2.8510% Vonovia SE FLR-MTN 25(26/27)	EUR	300	300	300	0	%	100,3905	301.171,50	1,19
XS2903447519	2.8750% Hyundai Capital America EO-Med.-T. Nts 25(25/28) Reg.S	EUR	500	500	500	0	%	100,2527	501.263,69	1,98
XS2889374356	3.0230% Caterpillar Fin.Services Corp. EO-Medium-Term Notes 2024(27)	EUR	300	200	200	0	%	101,1690	303.507,00	1,20
XS3058827802	3.0710% Citigroup Inc. EO-FLR Notes 2025(28/29)	EUR	300	300	300	0	%	101,2460	303.738,00	1,20
XS3036647694	3.1250% Fresenius Medical Care AG MTN v.2025/28	EUR	300	300	300	0	%	100,8707	302.612,24	1,20
XS2621812192	3.3750% Paccar Financial Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	EUR	100	0	0	0	%	100,6515	100.651,50	0,40
XS2623668634	3.7420% Caterpillar Fin.Services Corp. EO-Medium-Term Notes 2023(26)	EUR	200	0	0	0	%	101,3830	202.766,00	0,80
XS3172177738	3.7780% Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium-Term Nts 2025(25/29)	EUR	300	300	300	0	%	99,7650	299.295,00	1,18
XS3175869737	3.8750% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2025(28)	EUR	200	200	200	0	%	99,9775	199.955,00	0,79
Summe Wertpapiervermögen							EUR	18.222.759,90	72,02	
Bankguthaben							EUR	6.957.949,75	27,50	
EUR - Guthaben bei:							EUR	6.957.949,75	27,50	
Bank: Donner & Reuschel AG			EUR	3.200.953,86					3.200.953,86	12,65
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	3.756.995,89					3.756.995,89	14,85
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	140.037,44	0,55	
Zinsansprüche			EUR	140.037,44					140.037,44	0,55

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-17.853,58	-0,07
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-17.853,58				-17.853,58	-0,07
	Fondsvermögen						EUR	25.302.893,51	100,00
	Anteilwert Euro Short Duration Bonds						EUR	48,86	
	Umlaufende Anteile Euro Short Duration Bonds						STK	517.857,548	

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

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

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzueordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
FR0013415627	0.0000% Frankreich EO-OAT 2019(25)	EUR	1.000	1.000
DE000A1RQDR4	0.0000% Hessen, Land Schatzanw. S.2001 v.2020(2025)	EUR	500	500
IT0005570855	0.0000% Italien, Republik EO-B.O.T. 2023(24)	EUR	0	1.500
IT0005474330	0.0000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(24)	EUR	0	750
XS2170362326	0.0000% Nestlé Finance Intl EO-MTN 20/24	EUR	0	100
ES0000012K38	0.0000% Spanien EO-Bonos 2022(25)	EUR	0	500
XS2374595127	0.0000% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 21/25	EUR	0	293
XS2281342878	0.0500% Bayer AG EO-Anleihe 21/25	EUR	0	200
DE000SHFM550	0.0500% Schleswig-Holstein, Land Landesschatzanw.v.16(24) A.1	EUR	0	200
XS2430285077	0.0640% Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2022(25)	EUR	0	218
DE000A3KYMA6	0.1250% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(24/24)	EUR	0	200
XS2437455277	0.2500% Hitachi Capital (UK) PLC EO-MTN 22/25	EUR	0	100
FR0012517027	0.5000% Frankreich EO-OAT 2015(25)	EUR	0	500
XS1900750107	0.6250% Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2018(18/24)	EUR	0	300
DE000A2DADM7	0.8500% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. Medium Term Notes v.17(25)	EUR	0	300
XS2463505581	0.8750% E.ON SE MTN v.22(24/25)	EUR	0	466
XS1612542826	0.8750% General Electric Co. EO-Notes 2017(17/25)	EUR	0	500
DE000A11QJZ6	1.1250% Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.196 v.14(24)	EUR	0	300
XS1209863254	1.3750% Bank of America Corp. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	EUR	0	200
XS1174469137	1.5000% JPMorgan Chase & Co. EO-Medium-Term Notes 2015(25)	EUR	0	250
DE000RLP1437	1.7500% Rheinland-Pfalz, Land FLR-Landessch.v.2023(2025)	EUR	500	500
IT0005408502	1.8500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(25)	EUR	0	500
XS2482872418	1.8750% FRESENIUS 22/25	EUR	0	300
DE0001104909	2.2000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	EUR	0	1.000
DE000A1RQEY8	2.3860% Hessen, Land FLR-Schatzanw.S.2410 v.24(25)	EUR	500	500
XS2523390271	2.5000% RWE AG MTN 22/25	EUR	0	150
XS2387929834	3.0360% Bank of America Corp. EO-FLRMTN 2021(25/26)	EUR	0	500
FR001400HX73	3.1250% L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/25)	EUR	0	100
XS1684385161	3.1250% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/25)	EUR	100	100
XS2595361978	3.2770% AT & T Inc. EO-FLR Notes 23/25	EUR	115	300
XS2149207354	3.3750% Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2020(25)	EUR	0	200
FR001400H5F4	3.3750% Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/25)	EUR	0	300
FR001400HQD4	3.3750% VINCI S.A. EO-Medium-Term Notes 2023(25)	EUR	0	200
FR0013322146	3.4520% RCI Banque S.A. EO-FLR MTN 18/25	EUR	0	200
XS2609431031	3.5000% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(25)	EUR	0	300

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
XS2613819155	3.5000% BMW Finance N.V. EO-MTN 23/24	EUR	0	500
XS2613667976	3.6250% Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2023(25)	EUR	0	400
XS1730863260	3.8190% Deutsche Bahn Finance GmbH FLR-Medium-Term Notes 2017(24)	EUR	0	300
XS2616008038	3.8310% Sika Capital B.V. EO-FLR Notes 23/24	EUR	0	100
XS2322254165	3.8650% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-Term Nts 2021(26)	EUR	200	300
DE000A3LHK72	4.0000% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(25/25)	EUR	0	100
CH0591979635	4.2065% Credit Suisse Group AG EO-FLR MTN 2021(25/26)	EUR	0	500

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

DE000BU0E105	0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/11 f.16.10.24	EUR	0	1.000
DE000BU0E113	0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.23/12 f.20.11.24	EUR	0	1.500
DE000BU0E121	0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/02 f.11.12.24	EUR	0	1.000
DE000BU0E154	0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/03 f.19.03.25	EUR	1.000	1.000
DE000BU0E188	0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/06 f.18.06.25	EUR	1.000	1.000
DE000BU0E204	0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/08 f.20.08.25	EUR	2.000	2.000
DE000BU0E212	0.0000% Bundesrep.Deutschland Unv.Schatz.A.24/09 f.17.09.25	EUR	1.000	1.000
XS2333391303	0.0000% Royal Schiphol Group N.V. EO-MTN 21/25	EUR	0	300
XS2466172280	1.2500% Daimler Truck Intl Finance EO-MTN 22/25	EUR	0	100
XS1180256528	1.7500% Morgan Stanley EO-MTN 15/25	EUR	0	200
DE000BU22007	2.5000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	EUR	0	1.000
FR001400KI02	3.7500% Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/25)	EUR	0	100

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Zinsterminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:		EUR		669
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) EURO SHORT DURATION BONDS

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2024 BIS 30.09.2025

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	79.256,17
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	374.350,71
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	47.312,46
Summe der Erträge	500.919,34
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1,78
2. Verwaltungsvergütung	-95.138,65
3. Verwahrstellenvergütung	-11.321,53
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-9.250,30
5. Sonstige Aufwendungen	-3.197,34
6. Aufwandsausgleich	-38.353,78
Summe der Aufwendungen	-157.263,38
III. Ordentlicher Nettoertrag	343.655,96
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	227.833,96
2. Realisierte Verluste	-23.960,81
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	203.873,15
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	547.529,11
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-51.874,96
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	38.648,57
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-13.226,39
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	534.302,72

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS EURO SHORT DURATION BONDS

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2024)		24.901.529,14
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-72.346,40
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		64.294,19
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	17.242.860,16	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-17.178.565,97	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-124.886,14
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		534.302,72
davon nicht realisierte Gewinne	-51.874,96	
davon nicht realisierte Verluste	38.648,57	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2025)		25.302.893,51

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS EURO SHORT DURATION BONDS ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.920.889,07	3,71
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.349.399,15	2,61
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	547.529,11	1,06
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	23.960,81	0,05
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-1.869.103,31	-3,61
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.869.103,31	-3,61
III. Gesamtausschüttung	51.785,75	0,10
1. Endausschüttung	51.785,75	0,10
a) Barausschüttung	51.785,75	0,10

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE EURO SHORT DURATION BONDS

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	25.302.893,51	48,86
2024	24.901.529,14	48,02
2023	21.696.298,38	46,62
2022	19.160.908,48	45,69

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlanzeige		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		72,02
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

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

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

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Euro Short Duration Bonds	EUR	48,86
Umlaufende Anteile Euro Short Duration Bonds	STK	517.857,548

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 EURO SHORT DURATION BONDS

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,62 %
-----------------------------------------	--------

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.10.2024 BIS 30.09.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	48.747.912,38
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 10.222,14 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 Aufwandsersatzungen.

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

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Euro Short Duration Bonds

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	2.683,34
---------------	-----	----------

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Bericht in den Abschnitten

"Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene

Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen"

und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

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

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit

Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den

Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von

Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

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

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL 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, 15. Januar 2026

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 Euro Short Duration Bonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 16.01.2026

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

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

Essen

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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

VERWAHRSTELLE

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 3.839,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST