

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

KIRIX Herkules-Portfolio

30. September 2025

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht KIRIX Herkules-Portfolio	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	21
Allgemeine Angaben	24

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

KIRIX Herkules-Portfolio

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 KIRIX Herkules-Portfolio für das Geschäftsjahr 01.10.2024 bis 30.09.2025

Anlageziel und Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Das Anlageziel des Investmentfonds ist, einen positiven Wertzuwachs zu erzielen. Die Aktienauswahl erfolgt diskretionär anhand der nachfolgend beschriebenen Strategie. Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Dies bedeutet, dass der Fondsmanager, die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifiziert, im eigenen Ermessen auswählt und nicht passiv einen Referenzzindex nachbildet. Grundlage des Investitionsprozesses ist ein etablierter Research Prozess, bei dem der Fondsmanager potenziell interessante Unternehmen, Regionen, Staaten oder Wirtschaftszweige insbesondere auf Basis von Datenbankanalysen, Unternehmensberichten, Wirtschaftsprognosen, öffentlich verfügbaren Informationen und persönlichen Eindrücken und Gesprächen analysiert. Nach Durchführung dieses Prozesses entscheidet der Fondsmanager unter Beachtung der gesetzlichen Vorgaben und Anlagebedingungen über den Kauf und Verkauf des konkreten Vermögensgegenstandes.

Der Fonds bildet keinen Index ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Das Management kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentliche Akzente beim Portfolioaufbau setzen.

Gründe für An- oder Verkauf können hierbei insbesondere eine veränderte Einschätzung der zukünftigen Unternehmensentwicklung, die aktuelle Markt- oder Nachrichtenlage, die regionalen, globalen oder branchenspezifischen Konjunktur- und Wachstumsprognosen und die zum Zeitpunkt der Entscheidung bestehende Risikotragfähigkeit oder Liquidationslage des Fonds sein. Im Rahmen des Investitionsprozesses werden auch die mit dem An- oder Verkauf verbundenen möglichen Risiken berücksichtigt. Risiken können hierbei eingegangen werden, wenn der Fondsmanager das Verhältnis zwischen Chance und Risiko positiv einschätzt.

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet:

Aktien und Aktien gleichwertige Papiere: vollständig

Verzinsliche Wertpapiere (auch Zertifikate): vollständig

Bankguthaben: vollständig

Geldmarktinstrumente: vollständig

Investmentanteile: vollständig

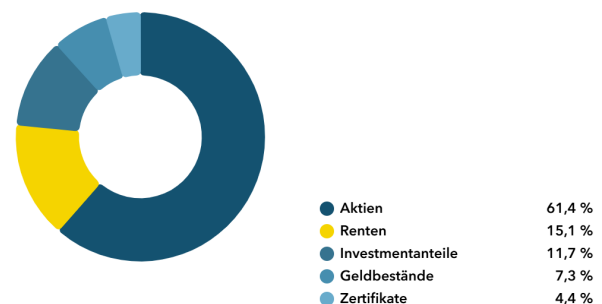
Wertentwicklung im Berichtszeitraum

Im Geschäftsjahr vom 01. Oktober 2024 bis zum 30. September 2025 hat der Fonds einen Wertzuwachs von 1,01 % je Anteil (nach BVI-Methode) verzeichnet.

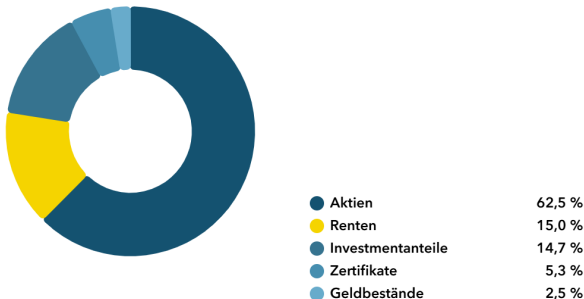


Portfoliostruktur

Per 30.09.2024*) verteilt sich das Fondsvermögen wie folgt auf die einzelnen Anlageklassen:



Per 30.09.2025*) verteilt sich das Fondsvermögen wie folgt auf die einzelnen Anlageklassen:



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

Solide Wirtschaftsdaten und eine rückläufige Inflationsdynamik deuteten auf eine anhaltend stabile Konjunktur in den USA und Europa hin. Gleichwohl bleibt die geldpolitische Ausrichtung, insbesondere seitens der US-Notenbank, eine zentrale Herausforderung. Die Marktteilnehmer hatten zu Jahresbeginn mit einem klaren Zinssenkungspfad gerechnet – die Robustheit des wirtschaftlichen Umfelds verlangte jedoch eine Anpassung dieser Erwartungen. Infolgedessen mussten Kapitalmarktakteure die Annahmen über Geschwindigkeit und Umfang möglicher Lockerungen neu justieren. Die Bedeutung der Kommunikation der Notenbanken zeigte sich auch in den jüngsten Sitzungen von Fed und EZB: Anpassungen an der strategischen Linie wurden von den Märkten ohne größere Verwerfungen aufgenommen. Vielmehr gelang es, durch transparente Hinweise den Übergang in ein Umfeld vorsichtiger Zinsschritte weitgehend stabil zu gestalten. Davon profitierten die Aktienmärkte, die in den USA und Teilen Europas neue Höchststände erreichten. Getragen wurde diese Entwicklung vor allem von starken Unternehmensdaten. In den Vereinigten Staaten konnten zahlreiche Konzerne trotz des noch immer hohen Zinsniveaus Umsatz und Profitabilität ausweiten. Dies stärkte das Vertrauen der Anleger und führte zu weiteren Mittelzuflüssen in die Aktienmärkte. Besonders Technologie- und Plattformunternehmen setzten ihre beeindruckende Gewinnentwicklung fort und fungierten als Zugpferde der globalen Börsen. Im Gegensatz dazu gerieten Anleihen unter Druck. Nach einer positiven

Phase zum Jahreswechsel verzeichnete das Rentensegment im weiteren Verlauf eine Korrektur, die als Ausdruck der veränderten Zinserwartungen zu interpretieren ist. Insgesamt präsentiert sich der Kapitalmarkt 2025 als Spiegelbild zweier Kräfte: einer widerstandsfähigen Weltwirtschaft mit starken Unternehmensgewinnen einerseits und einer vorsichtigen geldpolitischen Steuerung andererseits.

Besonders erfolgreiche Investitionen des KIRIX Herkules-Portfolios innerhalb des Berichtszeitraums waren Anteile des Amundi Physical Metals ETC Physical Gold sowie die Aktien von Alphabet, TSMC, Allianz und Nvidia, die jeweils deutliche Kursgewinne erzielen konnten. Die Investitionen in die Aktien von Novo Nordisk, Givaudan und Adobe Systems, Orsted sowie des Sicherungsgeschäfts auf den Nasdaq 100 waren dagegen aus unterschiedlichen Gründen nicht von Erfolg gekrönt.

Der Wechselkurs des US-Dollar hat sich im Berichtszeitraum im Vergleich zum Euro unter zwischenzeitlichen Schwankungen stark verändert. Devisenseitige Kurssicherungsgeschäfte wurden nicht vorgenommen.

Insgesamt legte das Fondsmanagement Wert auf eine ausreichende Streuung der Anlagen. Einzelne Engagements lagen bei maximal 5 % des Fondsvermögens. Neue Investitionen erfolgen in der Regel gleichgewichtet, was im Verlauf des Jahres automatisch zu einer Übergewichtung von Werten mit starkem Momentum und zu einer Untergewichtung von Werten mit schwächerer Kursentwicklung führte. Derivative Instrumente (ausschließlich gedeckte verkaufte Kaufoptionen und Sicherungsinstrumente) wurden im Berichtszeitraum eingesetzt.

Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den KIRIX Herkules-Portfolio Fonds betrug für den Berichtszeitraum 853.425,73 EUR. Die realisierten Veräußerungsgewinne in Höhe von 1.708.082,44 EUR überwiegen die realisierten Veräußerungsverluste von insgesamt -854.656,71 EUR. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

Risikoanalyse

Adressenausfallrisiken:

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

Zielfondsrisiken:

Die im Bestand befindlichen Zielfonds unterliegen neben den allgemeinen Marktrisiken auch spezifischen Risiken: Je nach Anlageschwerpunkt können bei Renten-Zielfonds Zinsänderungs- und Adressenausfallrisiken und bei Aktien-Zielfonds Volatilitäts-, Branchen- und Länderrisiken hinzukommen. Darüber hinaus können Währungs- und Liquiditätsrisiken die Wertentwicklung beeinflussen. Die Risiken sollen durch eine diversifizierte Anlage gesteuert und reduziert werden.

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:

Aufgrund der Investitionen in Anleihen verschiedener Laufzeiten unterliegt der entsprechende Teil des Fondsvermögens Zinsänderungsrisiken.

Währungsrisiken:

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen

und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

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.

Liquiditätsrisiken:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können. Nach Einschätzung des Portfoliomanagements sind sämtliche im Fonds befindlichen Titel ausreichend liquide, börsentäglich handelbar und damit zeitnah zu veräußern.

Liquiditätsrisiko Zertifikate:

Der Fonds investiert einen geringen Teil seines Vermögens in Zertifikate. Die Veräußerung der Zertifikate zu

marktgerechten Kursen hängt auch davon ab, dass von den Emittenten ein funktionierender Sekundärmarkt angeboten wird. Das Liquiditätsrisiko soll durch eine angemessene Gewichtung der Emittenten begrenzt werden.

Liquiditätsrisiko Renten:

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

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 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 diese Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Sonstige Hinweise:

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

Das Portfoliomanagement für den KIRIX Herkules-Portfolio ist an die KIRIX Vermögensverwaltung AG ausgelagert.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse, insbe-

sondere Schadenfälle oder Verletzungen der Anlagegrenzen, haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	19.452.806,09	100,15
1. Aktien	12.152.217,43	62,56
2. Anleihen	2.858.396,09	14,72
3. Zertifikate	1.035.152,00	5,33
4. Investmentanteile	2.853.095,80	14,69
5. Bankguthaben	494.676,54	2,55
6. Sonstige Vermögensgegenstände	59.268,23	0,31
II. Verbindlichkeiten	-29.032,27	-0,15
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-29.032,27	-0,15
III. Fondsvermögen	EUR 19.423.773,82	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	14.473.508,82	74,51
Aktien								EUR	12.152.217,43	62,56
CH0010645932	Givaudan SA		STK	125	0	0	CHF	3.217,0000	429.850,35	2,21
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	4.000	0	0	CHF	72,0900	308.241,58	1,59
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B		STK	7.000	1.000	0	DKK	351,5000	329.631,32	1,70
DE0008404005	Allianz SE		STK	1.500	0	500	EUR	356,4000	534.600,00	2,75
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	300	300	0	EUR	825,5000	247.650,00	1,27
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	11.000	0	0	EUR	38,0200	418.220,00	2,15
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	12.500	12.500	0	EUR	28,7800	359.750,00	1,85
FR000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	500	0	0	EUR	523,1000	261.550,00	1,35
FR000121972	Schneider Electric SE		STK	2.200	0	0	EUR	234,2500	515.350,00	2,65
DE0007236101	Siemens AG		STK	2.200	0	0	EUR	226,2000	497.640,00	2,56
FR000125486	VINCI S.A.		STK	4.000	0	0	EUR	116,3000	465.200,00	2,40
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	20.000	0	0	EUR	26,2700	525.400,00	2,70
GB0007188757	Rio Tinto PLC		STK	7.000	0	0	GBP	49,1500	393.559,83	2,03
NO0010096985	Equinor ASA		STK	23.000	5.500	0	NOK	249,7000	490.687,10	2,53
US00724F1012	Adobe Systems Inc.		STK	1.250	250	0	USD	359,4200	382.997,31	1,97
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	2.750	0	1.750	USD	244,0500	572.130,34	2,95
US0378331005	Apple Inc.		STK	2.400	0	0	USD	254,4300	520.550,70	2,68
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. B		STK	1.250	0	0	USD	499,2500	531.999,91	2,74
US09075V1026	BioNTech SE (sp.ADRs)/1		STK	3.000	0	0	USD	98,1000	250.884,45	1,29
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	4.000	0	0	USD	181,6200	619.308,64	3,19
IE00059YS762	Linde plc		STK	1.000	0	0	USD	476,4900	406.197,52	2,09
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	800	0	300	USD	568,1400	387.461,75	1,99
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	1.250	0	350	USD	514,6000	548.356,85	2,82
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	4.500	4.500	0	USD	69,6800	267.303,18	1,38
US7427181091	Procter & Gamble		STK	2.750	2.750	0	USD	153,5300	359.922,85	1,85
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	1.500	0	0	USD	245,1000	313.413,75	1,61
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.		STK	1.500	0	1.000	USD	273,2300	349.384,08	1,80
US94106L1098	Waste Management Inc.		STK	2.000	2.000	0	USD	219,4300	374.118,75	1,93
US98419M1009	Xylem Inc.		STK	4.000	0	0	USD	143,9500	490.857,17	2,53
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	1.286.139,39	6,62
AT0000A1XML2	2.1000% Österreich, Republik EO-MTN 2017/2117		EUR	300	0	0	%	59,4856	178.456,85	0,92
XS2983840435	2.7710% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-T. Nts 2025(28/29)		EUR	75	500	425	%	100,4660	75.349,50	0,39
ES00000128E2	3.4500% Spanien EO-Bonos 2016(66)		EUR	250	0	0	%	85,6049	214.012,19	1,10
XS2643320109	4.2500% Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(30/30)		EUR	200	0	0	%	103,4240	206.848,00	1,06

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			
DE000A3829J7	4.2500% Vonovia SE MTN 24/34		EUR	300	0	0	%	103,4266	310.279,85	1,60
XS2432941693	5.0000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(27/Und.)		EUR	100	0	100	%	94,3460	94.346,00	0,49
XS2648489388	7.2500% Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2023(23/30) Reg.S		EUR	200	0	0	%	103,4235	206.847,00	1,06
Zertifikate								EUR	1.035.152,00	5,33
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold		STK	8.000	0	2.000	EUR	129,3940	1.035.152,00	5,33
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	1.572.256,70	8,09
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	1.572.256,70	8,09
DE000A30VT97	10.0000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(27/unb.)		EUR	400	200	0	%	111,6015	446.406,00	2,30
DE000A3H2VA6	4.0000% VOSSLOH Hybrid 21/ und		EUR	200	0	0	%	99,9565	199.913,00	1,03
US912810TU25	4.3750% United States of America DL-Bonds 2023(43)		USD	200	0	0	%	96,6484	164.781,45	0,85
DE000A30VJW3	5.0000% PNE AG Anleihe v. 2022(2025/2027)		EUR	150	0	0	%	100,9615	151.442,25	0,78
DE000CB94MF6	6.5000% Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN20(29/unb)		EUR	200	200	0	%	107,2375	214.475,00	1,10
DE000A30V3F1	8.0000% Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.2022(2025/2027)		EUR	100	0	0	%	103,3240	103.324,00	0,53
NO0013586024	8.9440% Formycon AG FLR-Notes v.25(25/29)		EUR	300	375	75	%	97,3050	291.915,00	1,50
Investmentanteile								EUR	2.853.095,80	14,69
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	2.853.095,80	14,69
LU1273507522	Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile Y-Dist-EUR o.N.		ANT	20.000	0	0	EUR	18,9100	378.200,00	1,95
IE00BHZRR147	Franklin Lib.FTSE China U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.		ANT	15.000	15.000	0	EUR	29,5750	443.625,00	2,28
LU1598689153	Lyxor IF-L.MSCI EMU SC(DR)U.E. Act.Nom. Dist o.N.		ANT	1.000	0	0	EUR	385,7300	385.730,00	1,99
LU0885895564	Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.AI EUR Dis.o.N.		ANT	2.500	0	0	EUR	95,8961	239.740,25	1,23
LU0351546048	Nordea 1-Nordic Equity Small Cap Fund BI-EUR		ANT	6.500	0	0	EUR	57,0280	370.682,00	1,91
IE00BFMXYX26	Vanguard FTSE Japan UCITS ETF Registered Shares USD Acc.oN		ANT	10.000	10.000	0	EUR	33,9200	339.200,00	1,75
LU1878469359	Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. IU USD Acc. oN		ANT	22.500	7.500	0	USD	21,1841	406.327,31	2,09
IE00BK5BQZ41	Vanguard FTSE D.A.P.x.J.U.ETF Registered Shares USD Acc.oN		ANT	9.000	9.000	0	USD	37,7450	289.591,24	1,49
Summe Wertpapiervermögen								EUR	18.898.861,32	97,30
Bankguthaben								EUR	494.676,54	2,55
EUR - Guthaben bei:								EUR	127.665,64	0,66
Bank: National-Bank AG			EUR	2.883,04					2.883,04	0,01
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	124.782,60					124.782,60	0,64

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⁾
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	23.405,65	0,12
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		NOK	273.944,40				23.405,65	0,12
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	343.605,25	1,77
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		CHF	3.508,91				3.750,84	0,02
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD	398.666,21				339.854,41	1,75
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	59.268,23	0,31
	Dividendenansprüche		EUR	1.211,36				1.211,36	0,01
	Zinsansprüche		EUR	58.056,87				58.056,87	0,30
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-29.032,27	-0,15
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-29.032,27				-29.032,27	-0,15
Fondsvermögen							EUR	19.423.773,82	100,00
Anteilwert KIRIX Herkules-Portfolio							EUR	68,42	
Umlaufende Anteile KIRIX Herkules-Portfolio							STK	283.906,000	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.09.2025		
Britisches Pfund	(GBP)	0,874200	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,464400	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,704200	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,935500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,173050	=	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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DE000A11QW68	7C Solarparken AG	STK	0	62.000
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK	0	7.500
DK0060094928	Orsted A/S	STK	0	4.500
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	STK	0	500
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2322254165	3.8650% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-Term Nts 2021(26)	EUR	0	200
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A3MQE86	1.8750% Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)	EUR	0	200
NO0012530965	10.5000% Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	EUR	0	150
NO0012888769	6.7500% Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v. 2023(2025/2028)	EUR	0	100
DE000A4DFAM8	7.0000% Netfonds AG Inh.-Schv. v.2024(2027/2029)	EUR	100	100
DE000HD2XU82	9.1000% UniCredit Bank GmbH HVB Aktienanleihe v.24(25)ASME	EUR	0	300
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE00B1TXHL60	iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS	ANT	0	10.000
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	ANT	0	15.000
DE000A1J9DU7	Lupus alpha Volatil.Risk-Prem. Inhaber-Anteile C	ANT	0	1.750

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			6.485
DAX Index				
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
Nasdaq-100 Index				
S&P 500 Index)				
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			87
NVIDIA Corp.				
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) KIRIX HERKULES-PORTFOLIO

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2024 BIS 30.09.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		50.620,90
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		174.252,73
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		98.817,01
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		51.754,65
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		26.610,82
davon negative Habenzinsen	-73,04	
6. Erträge aus Investmentanteilen		35.128,36
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-29.518,06
8. Sonstige Erträge		83.022,98
Summe der Erträge		490.689,39
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-252.218,44
a) fix	-252.218,44	
b) performanceabhängig	0,00	
2. Verwahrstellenvergütung		-12.005,60
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.113,26
4. Sonstige Aufwendungen		-18.948,96
5. Aufwandsausgleich		14.527,29
Summe der Aufwendungen		-277.758,97
III. Ordentlicher Nettoertrag		212.930,42
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.708.082,44
2. Realisierte Verluste		-854.656,71
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		853.425,73
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.066.356,15
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.048.881,93
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		88.493,03
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-960.388,90
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		105.967,25

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS KIRIX HERKULES-PORTFOLIO

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2024)		20.951.269,90
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-339.570,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.306.681,66
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.180.365,35	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.487.047,01	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		12.788,33
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		105.967,25
davon nicht realisierte Gewinne	-1.048.881,93	
davon nicht realisierte Verluste	88.493,03	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2025)		19.423.773,82

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS KIRIX HERKULES-PORTFOLIO ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	4.787.064,57	16,86
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.866.051,71	10,10
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.066.356,15	3,76
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	854.656,71	3,01
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-4.645.111,57	-16,36
1. Der Wiederanlage zugeführt	-1.731.545,50	-6,10
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.913.566,07	-10,26
III. Gesamtausschüttung	141.953,00	0,50
1. Endausschüttung	141.953,00	0,50
a) Barausschüttung	141.953,00	0,50

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 KIRIX HERKULES-PORTFOLIO

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	19.423.773,82	68,42
2024	20.951.269,90	68,82
2023	15.124.781,26	61,02
2022	12.711.293,17	56,70

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 %)		97,30
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 KIRIX Herkules-Portfolio	EUR	68,42
Umlaufende Anteile KIRIX Herkules-Portfolio	STK	283.906,000

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 KIRIX HERKULES-PORTFOLIO

Performanceabhängige Vergütung	0,01 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,45 %

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	9.500.280,93
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 5.390,94 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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

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

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

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU1273507522	Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile Y-Dist-EUR o.N. ¹⁾	0,80
IE00BHZRR147	Franklin Lib.FTSE China U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N. ¹⁾	0,19
IE00B1TXHL60	iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS ¹⁾	0,75
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,75
DE000A1J9DU7	Lupus alpha Volatil.Risk-Prem. Inhaber-Anteile C ¹⁾	0,70
LU1598689153	Lyxor IF-L.MSCI EMU SC(DR)U.E. Act.Nom. Dist o.N. ¹⁾	0,30
LU0885895564	Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.AI EUR Dis.o.N. ¹⁾	0,50
LU0351546048	Nordea 1-Nordic Equity Small Cap Fund BI-EUR ¹⁾	1,00
LU1878469359	Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. IU USD Acc. oN ¹⁾	0,75
IE00BK5BQZ41	Vanguard FTSE D.A.P.x.J.U.ETF Registered Shares USD Acc.oN ¹⁾	0,15
IE00BFMYX26	Vanguard FTSE Japan UCITS ETF Registered Shares USD Acc.oN ¹⁾	0,15

¹⁾ Ausgabebeschläge oder Rücknahmeabschlüsse wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

KIRIX Herkules-Portfolio

Sonstige Erträge

Barausgleich aufgrund freiwilliger Tilgung in WP	EUR	82.845,00
--	-----	-----------

Sonstige Aufwendungen

Researchkosten	EUR	10.710,00
----------------	-----	-----------

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 FESTGELEGTE 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 Kirix Vermögensverwaltung AG für das Geschäftsjahr 2024 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Kirix Vermögensverwaltung AG
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR 931.485,86
davon feste Vergütung	EUR 0,00
davon variable Vergütung	EUR 0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR 0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	11

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

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

"Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene

Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen"

und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

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

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit

Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den

Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von

Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

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

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL 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 KIRIX Herkules-Portfolio - 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

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

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
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