

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

KIRIX Dynamic Plus

30. September 2025

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht KIRIX Dynamic Plus	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 Dynamic Plus

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 Dynamic Plus für das Geschäftsjahr 01.10.2024 bis 30.09.2025

## Anlageziel und Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs an. 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 Referenzindex 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.

Den Kern des Investmentvermögens bilden Aktien kleiner und mittelgroßer deutscher und kerneuropäischer

Gesellschaften. Darüber hinaus kann der Fonds in verzinsliche Wertpapiere (auch Zertifikate), Bankguthaben, Geldmarktinstrumente und Investmentvermögen investieren.

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

Aktien und Aktien gleichwertige Papiere: mind. 51 %

Verzinsliche Wertpapiere (auch Zertifikate): max. 49 %

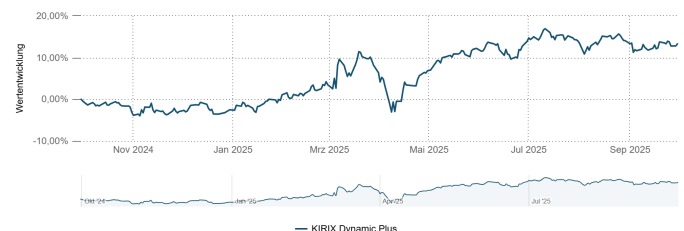
Bankguthaben max. 49 %

Geldmarktinstrumente max. 49 %

Investmentanteile max. 10 %

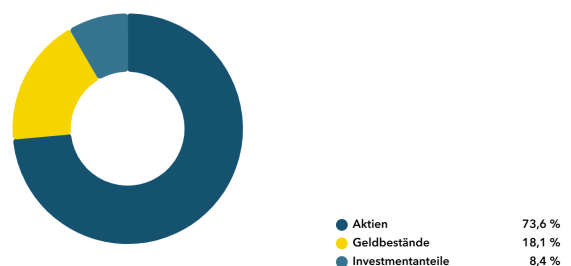
## Wertentwicklung im Berichtszeitraum

Im Geschäftsjahr vom 01.10.2024 bis zum 30.09.2025 erzielte der Fonds einen Wertzuwachs von 13,30 % je Anteil (nach BVI-Methode).



## 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 Zinschritte 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. Insgesamt präsentiert sich der Kapitalmarkt 2025 als Spiegelbild zweier

Kräfte: einer widerstandsfähigen Weltwirtschaft mit starken Unternehmensgewinnen einerseits und einer vorsichtigen geldpolitischen Steuerung andererseits.

Die erfolgreichsten Investitionen im Berichtszeitraum waren die Aktien von Hensoldt, Bilfinger, Secunet Security Networks, PVA Tepla und Deutz die jeweils deutlichen Kursgewinne erzielen konnten. Die Aktien von Symrise, TFF Group, Nagarro, Siltronic und Oatly waren dagegen aus unterschiedlichen Gründen nicht von Erfolg gekrönt.

Insgesamt legte das Fondsmanagement großen Wert auf eine möglichst breite Streuung der Anlagen. Die 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 wurden nicht zur Kurssicherung eingesetzt.

### Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den KIRIX Dynamic Plus betrug für den Berichtszeitraum 1.077.221,06 Euro. Die Veräußerungsgewinne in Höhe von 1.204.348,62 Euro überstiegen die realisierten Veräußerungsverluste in Höhe von -127.127,56 Euro. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

### Risikoanalyse

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

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 Orderprozesses.

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 kleinerer und mittlerer Unternehmen investiert, die nicht 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 nicht alle im Fonds befindlichen Titel hochliquide, täglich handelbar und damit zeitnah zu veräußern. Gerade im sogenannten Small-Cap Sektor (Marktkapitalisierung der Aktiengattung unter 250 Mio.

Euro), in die Teile des Fondsvermögens investiert sind, kann es einige Börsentage dauern, bis die vollständige Position veräußert ist.

#### 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.

#### 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 Dynamic Plus ist an die KIRIX Vermögensverwaltung AG ausgelagert.

Als Fondsberater fungiert die Kapitalmanagement

Lothar Diehl GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse, insbesondere Schadenfälle oder Verletzungen der Anlagegrenzen, haben sich nicht ergeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>11.469.148,86</b>	<b>100,18</b>
1. Aktien	9.280.577,09	81,06
2. Investmentanteile	1.081.178,00	9,44
3. Bankguthaben	1.104.464,52	9,65
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.929,25	0,03
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-20.466,57</b>	<b>-0,18</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-20.466,57	-0,18
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 11.448.682,29</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> 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 <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>8.339.850,25</b>	<b>72,85</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>8.339.850,25</b>	<b>72,85</b>
DK0063855168	Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 1	STK		3.000	3.000	0	DKK	236,8500	95.191,84	0,83
DE000A11QW68	7C Solarparken AG	STK		40.320	40.320	55.000	EUR	1,6920	68.221,44	0,60
NL0000235190	Airbus Group SE	STK		1.500	1.500	0	EUR	195,7800	293.670,00	2,57
DE0005110001	All for One Group AG	STK		2.200	0	0	EUR	45,6000	100.320,00	0,88
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK		400	0	0	EUR	825,5000	330.200,00	2,88
DE000A2DAM03	Aumann AG	STK		8.000	0	2.000	EUR	12,6800	101.440,00	0,89
DE0006766504	Aurubis AG	STK		3.500	0	1.500	EUR	106,6000	373.100,00	3,26
DE0005203947	B.R.A.I.N. Biotechnology AG	STK		12.000	0	5.000	EUR	2,2200	26.640,00	0,23
DE0005158703	Bechtle AG	STK		8.000	1.000	0	EUR	39,1600	313.280,00	2,74
DE0005909006	Bilfinger	STK		3.000	1.000	5.000	EUR	92,5000	277.500,00	2,42
DE0005419105	CANCOM	STK		7.000	0	0	EUR	25,4500	178.150,00	1,56
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK		600	0	0	EUR	226,3000	135.780,00	1,19
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE	STK		15.000	0	0	EUR	21,3500	320.250,00	2,80
DE0006305006	DEUTZ AG	STK		20.000	25.000	45.000	EUR	8,9200	178.400,00	1,56
DE0005550602	Drägerwerk	STK		3.000	0	0	EUR	51,0000	153.000,00	1,34
AT0000785407	Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		8.000	0	0	EUR	16,8500	134.800,00	1,18
DE000A1EWVY8	Formycon AG	STK		3.000	2.000	300	EUR	22,5000	67.500,00	0,59
NL00150003E1	Fugro N.V.	STK		10.000	10.000	0	EUR	9,3100	93.100,00	0,81
FR0011726835	Gaztransport Technigaz	STK		2.000	0	0	EUR	156,0000	312.000,00	2,73
DE0007314007	Heidelberger Druckmaschinen	STK		50.000	50.000	0	EUR	2,2250	111.250,00	0,97
AT0000A0E9W5	Kontron AG	STK		15.000	0	0	EUR	27,5600	413.400,00	3,61
DE0007074007	KWS Saat	STK		3.000	0	0	EUR	68,0000	204.000,00	1,78
FR0013030152	La Francaise de L'Energie Actions au Porteur EO 1	STK		6.000	0	0	EUR	30,3000	181.800,00	1,59
DE0006450000	LPKF Laser & Electronics	STK		15.000	0	0	EUR	6,9600	104.400,00	0,91
DE000A1MMCC8	Medios AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		13.000	0	0	EUR	13,3800	173.940,00	1,52
DE0006569908	MLP	STK		20.000	20.000	0	EUR	7,3600	147.200,00	1,29
DE000A3H2200	Nagarro SE	STK		2.000	0	500	EUR	51,4000	102.800,00	0,90
DE000A0JBPG2	PNE AG	STK		10.000	0	5.000	EUR	12,9400	129.400,00	1,13
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Vz.	STK		3.000	0	0	EUR	33,4800	100.440,00	0,88
DE0007461006	PVA TePla	STK		8.000	4.000	9.000	EUR	27,1800	217.440,00	1,90
DE0007010803	RATIONAL	STK		200	0	100	EUR	650,0000	130.000,00	1,14
FR0013154002	Sartorius Stedim Biotech	STK		950	0	0	EUR	171,0500	162.497,50	1,42
DE0007276503	secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		1.400	600	600	EUR	193,0000	270.200,00	2,36
DE0007235301	SGL CARBON	STK		25.000	0	0	EUR	3,2300	80.750,00	0,71
DE000WAF3001	Siltronic AG	STK		3.000	0	0	EUR	45,6200	136.860,00	1,20
DE0007231334	Sixt Vz.	STK		5.000	0	0	EUR	57,8000	289.000,00	2,52

## 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 <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
DE000A0DJ6J9	SMA Solar Technology AG		STK	4.000	2.000	2.000	EUR	20,9000	83.600,00	0,73
DE000SYM9999	Symrise		STK	2.500	0	0	EUR	73,5400	183.850,00	1,61
DE000A1K0235	Süss MicroTec		STK	5.000	5.000	0	EUR	30,5000	152.500,00	1,33
DE000A2YN900	TeamViewer AG		STK	10.000	10.000	0	EUR	8,6700	86.700,00	0,76
FR0013295789	TFF Group S.A. Actions Port. EO -,40		STK	7.000	0	0	EUR	17,3500	121.450,00	1,06
DE000TUAG505	TUI AG konv.Namens-Aktien o.N.		STK	40.000	20.000	10.000	EUR	7,8260	313.040,00	2,73
AT0000746409	Verbund AG		STK	3.000	3.000	0	EUR	61,1500	183.450,00	1,60
DE0007667107	Vossloh		STK	2.000	4.000	2.000	EUR	89,5000	179.000,00	1,56
NO0012470089	Tomra Systems ASA		STK	12.000	0	0	NOK	149,5000	153.278,31	1,34
SE0019175274	Scandinavian Astor Group AB Namn-Aktier o.N.		STK	45.000	45.000	0	SEK	28,6400	116.664,63	1,02
SE0000108656	Telefonaktiebolaget L.M.Erics.		STK	20.000	0	10.000	SEK	76,3400	138.208,84	1,21
SE0006422390	Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.		STK	4.000	4.000	0	SEK	232,4000	84.149,16	0,74
US67421J2078	Oatly Group AB Namn-Aktier (ADR)/20		STK	2.500	2.500	0	USD	16,9100	36.038,53	0,31

<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>	<b>EUR</b>	<b>940.726,84</b>	<b>8,22</b>
---	------------	-------------------	-------------

<b>Aktien</b>	<b>EUR</b>	<b>940.726,84</b>	<b>8,22</b>
---------------	------------	-------------------	-------------

DE000A0HL8N9	2G energy AG		STK	6.000	0	3.000	EUR	31,7500	190.500,00	1,66
DE000A2YN355	Circus SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	8.000	20.000	12.000	EUR	14,5000	116.000,00	1,01
DE000A1EWXA4	clearwise AG		STK	89.064	0	0	EUR	1,5600	138.939,84	1,21
DE000A0MZ4B0	Delignit AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	35.000	7.900	0	EUR	2,2800	79.800,00	0,70
DE0006580806	Mensch u. Maschine Software		STK	4.000	0	1.000	EUR	46,8000	187.200,00	1,64
DE000A2G8ZX8	Pyrum Innovations AG Namens-Aktien o.N.		STK	3.010	0	0	EUR	28,7000	86.387,00	0,75
DE000A0LR936	STEICO SE		STK	6.000	6.000	0	EUR	23,6500	141.900,00	1,24

<b>Investmentanteile</b>	<b>EUR</b>	<b>1.081.178,00</b>	<b>9,44</b>
--------------------------	------------	---------------------	-------------

<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>	<b>EUR</b>	<b>1.081.178,00</b>	<b>9,44</b>
--	------------	---------------------	-------------

LU1598689153	Lyxor IF-L.MSCI EMU SC(DR)U.E. Act.Nom. Dist o.N.		ANT	1.000	0	1.000	EUR	385,7300	385.730,00	3,37
LU0351546048	Nordea 1-Nordic Equity Small Cap Fund BI-EUR		ANT	6.000	0	0	EUR	57,0280	342.168,00	2,99
IE00BSPLC298	SPDR MSCI Europe Small Cap Val Registered Shares o.N.		ANT	6.000	6.000	0	EUR	58,8800	353.280,00	3,09

<b>Summe Wertpapiervermögen</b>	<b>EUR</b>	<b>10.361.755,09</b>	<b>90,51</b>
---------------------------------	------------	----------------------	--------------

<b>Bankguthaben</b>	<b>EUR</b>	<b>1.104.464,52</b>	<b>9,65</b>
---------------------	------------	---------------------	-------------

<b>EUR - Guthaben bei:</b>	<b>EUR</b>	<b>1.104.464,52</b>	<b>9,65</b>
----------------------------	------------	---------------------	-------------

Bank: National-Bank AG	EUR	479.145,07	4,19
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG	EUR	625.319,45	5,46

## 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 <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>2.929,25</b>	<b>0,03</b>
	Dividendenansprüche		EUR	2.570,82				2.570,82	0,02
	Zinsansprüche		EUR	358,43				358,43	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-20.466,57</b>	<b>-0,18</b>
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-20.466,57				-20.466,57	-0,18
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>11.448.682,29</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert KIRIX Dynamic Plus</b>							<b>EUR</b>	<b>58,32</b>	
<b>Umlaufende Anteile KIRIX Dynamic Plus</b>							<b>STK</b>	<b>196.317,000</b>	

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

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2025					
Dänische Krone	(DKK)	7,464400	=		1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,704200	=		1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,047050	=		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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DE000A255F11	Friedrich Vorwerk Group SE Namens-Aktien o.N.	STK	0	11.000
DE000HAG0005	HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.000	10.000
DE0005220909	Nexus	STK	0	5.000
DE000RENK730	RENK Group AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	8.000
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>				
CH0010570767	Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	STK	0	10
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DE000A40ZVC0	7C Solarparken AG z.Rückkauf eing.Inhaber-Aktien	STK	55.000	55.000
US67421J1088	Oatly Group AB Namn-Akt.(Spon.ADS)/1 o.N.	STK	0	50.000

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Fehlanzeige				

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) KIRIX DYNAMIC PLUS FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2024 BIS 30.09.2025

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		81.684,63
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		44.968,72
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		26.510,82
4. Erträge aus Investmentanteilen		16.462,65
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-4.335,25
6. Sonstige Erträge		64,22
<b>Summe der Erträge</b>		<b>165.355,79</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung		-138.403,11
a) fix	-138.403,11	
b) performanceabhängig	0,00	
2. Verwahrstellenvergütung		-6.587,99
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.085,92
4. Sonstige Aufwendungen		-12.776,64
5. Aufwandsausgleich		5.551,85
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-161.301,81</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>4.053,98</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		1.204.348,62
2. Realisierte Verluste		-127.127,56
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>1.077.221,06</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.081.275,04</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		200.331,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-5.344,09
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>194.987,40</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.276.262,44</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS KIRIX DYNAMIC PLUS

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2024)</b>		<b>12.267.544,24</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-41.488,40
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-2.101.202,60
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	197.248,80	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.298.451,40	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		47.566,61
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.276.262,44
davon nicht realisierte Gewinne	200.331,49	
davon nicht realisierte Verluste	-5.344,09	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2025)</b>		<b>11.448.682,29</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS KIRIX DYNAMIC PLUS <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>2.730.258,92</b>	<b>13,91</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.521.856,32	7,75
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.081.275,04	5,51
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	127.127,56	0,65
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-2.690.995,52</b>	<b>-13,71</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-973.693,18	-4,96
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.717.302,34	-8,75
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>39.263,40</b>	<b>0,20</b>
1. Endausschüttung	39.263,40	0,20
a) Barausschüttung	39.263,40	0,20

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

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE KIRIX DYNAMIC PLUS

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	11.448.682,29	58,32
2024	12.267.544,24	51,68
2023	11.413.663,76	51,19
2022	5.845.939,51	53,08

## 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 %)		90,51
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 Dynamic Plus	EUR	58,32
Umlaufende Anteile KIRIX Dynamic Plus	STK	196.317,000

### 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 DYNAMIC PLUS

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,50 %

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	7.282.815,91
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 9.208,71 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 %
LU1598689153	Lyxor IF-L.MSCI EMU SC(DR)U.E. Act.Nom. Dist o.N. <sup>1)</sup>	0,30
LU0351546048	Nordea 1-Nordic Equity Small Cap Fund BI-EUR <sup>1)</sup>	1,00
IE00BSPLC298	SPDR MSCI Europe Small Cap Val Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,30

<sup>1)</sup> Ausgabebefreiungen oder Rücknahmeabschlüsse wurden nicht berechnet.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

KIRIX Dynamic Plus		
Sonstige Erträge		
Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	64,22
Sonstige Aufwendungen		
Hauptversammlungsservice IVOX	EUR	1.443,51
Researchkosten	EUR	5.950,00

## 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.

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

## 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:

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

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 Dynamic Plus - 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](mailto:info@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

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

Essen

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

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

## **VERWAHRSTELLE**

---

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

**HANSA**INVEST