

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Bankhaus Bauer x 21 Oaks AI & Blockchain Innovation Fund

31. Juli 2025

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Bankhaus Bauer x 21 Oaks AI & Blockchain Innovation Fund	4
Vermögensübersicht	6
Vermögensaufstellung	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	24
Allgemeine Angaben	27

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Bankhaus Bauer x 21 Oaks AI & Blockchain Innovation Fund

in der Zeit vom 02.09.2024 bis 31.07.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

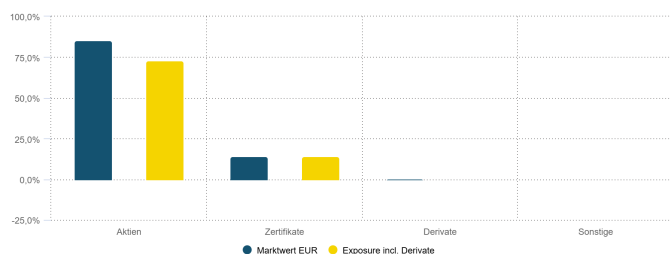
Tätigkeitsbericht Bankhaus Bauer x 21 Oaks AI & Blockchain Innovation Fund für das Rumpfgeschäftsjahr vom 02.09.2024 bis 31.07.2025

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds zielt darauf ab, langfristiges Kapitalwachstum zu erreichen.

Zur Erreichung des Anlagezieles investiert der Fonds in Aktien von Unternehmen, die maßgeblich von den Entwicklungen in den Bereichen Künstliche Intelligenz (AI) und Blockchain-Technologie profitieren sollten. Zusätzlich wird der Fonds in Kryptowährungszertifikate und damit verbundene Vermögenswerte investieren, um das Potenzial dieser innovativen Anlageklasse zu nutzen. Bei der Wahl der Investments können sowohl qualitative Faktoren, wie beispielsweise die Marktpositionierung und die Innovationskraft eines Unternehmens, als auch quantitative Faktoren, wie das erwartete Umsatz- und Gewinnwachstum in Verbindung mit klassischen Bewertungskennzahlen, berücksichtigt werden.

Portfoliostruktur 31.07.2025



Das Rumpfgeschäftsjahr war geprägt von Käufen im Zuge stetiger Mittelzuflüsse. Die Liquidität wurde dabei auf niedrigem Niveau gehalten. Die Quote von Blockchain-Zertifikaten lag konstant nahe der Maximalquote von 15%. Das Marktrisiko wurde situativ über Termingeschäfte gesteuert.

Risikoanalyse

Marktpreisrisiko

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.

Adressenausfallrisiko: Das Risiko des Emittentenausfalls bei den gehaltenen Zertifikaten soll durch eine angemessene Bonität und Streuung der Emittenten reduziert werden.

Währungsrisiko

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.

Liquiditätsrisiko Zertifikate

Der Fonds investiert sein Vermögen zu einem Teil 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 Aktien

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 ausreichende Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

Operationelle Risiken

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus

Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Anlageprozesses.

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

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

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

Sonstige Risiken

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Darüber hinaus können die US-amerikanische Zollpolitik sowie die Gegenmaßnahmen davon betroffener Länder ebenfalls zu erheblichen Auswirkungen für das makroökonomische und geopolitische Umfeld führen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Optionen und eingegangenen Termingeschäften. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Aktien sowie Zertifikaten ursächlich.

Sonstige Hinweise

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

Als Fondsberater fungieren die Bankhaus Bauer Aktiengesellschaft, Essen sowie die 21 Oaks Capital GmbH, Düsseldorf unter dem Haftungsdach der AHP Capital Management GmbH, Frankfurt am Main.

Der Fonds wurde am 02.09.2024 neu aufgelegt.

Die Anteilklasse I wurde am 15.01.2025 neu aufgelegt.

Die Anteilklasse SI wurde am 15.04.2025 neu aufgelegt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	18.000.223,66	105,40
1. Aktien	14.595.023,37	85,46
2. Zertifikate	2.410.590,53	14,12
3. Derivate	81.206,79	0,48
4. Bankguthaben	912.325,85	5,34
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.077,12	0,01
II. Verbindlichkeiten	-922.146,67	-5,40
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-638.885,61	-3,74
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-283.261,06	-1,66
III. Fondsvermögen	EUR 17.078.076,99	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		16.757.613,90	98,12
Aktien							EUR		14.595.023,37	85,46
US36317J2096	Galaxy Digital Inc. Reg. Shs. Cl. A DL-,01	STK		9.648	9.648	0	CAD	41,0200	249.620,59	1,46
US44812J1043	HUT 8 Corp.	STK		10.594	10.594	0	CAD	27,3500	182.753,10	1,07
DE000A0WMPJ6	AIXTRON AG	STK		26.030	26.030	0	EUR	15,0750	392.402,25	2,30
NL0000334118	ASM International N.V.	STK		445	445	0	EUR	447,5000	199.137,50	1,17
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK		792	792	0	EUR	627,5000	496.980,00	2,91
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V.	STK		4.846	4.846	0	EUR	122,4000	593.150,40	3,47
DE0005677108	ELMOS Semiconductor	STK		1.955	1.955	0	EUR	94,7000	185.138,50	1,08
DE0007164600	SAP SE	STK		820	1.113	293	EUR	253,0000	207.460,00	1,21
DE000A1K0235	Süss MicroTec	STK		10.500	10.500	0	EUR	33,0800	347.340,00	2,03
US00724F1012	Adobe Systems Inc.	STK		451	451	0	USD	364,0000	142.987,54	0,84
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	STK		3.223	3.223	0	USD	197,4400	554.262,80	3,25
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		2.756	2.756	0	USD	230,1900	552.568,28	3,24
US0378331005	Apple Inc.	STK		1.259	1.259	0	USD	209,0500	229.243,05	1,34
US0404132054	Arista Networks Inc. Registered Shares New o.N.	STK		5.853	5.853	0	USD	122,0900	622.413,35	3,64
US0420682058	ARM Holdings PLC Reg.Shs(Spons.ADRs) New	STK		2.760	2.760	0	USD	163,3250	392.628,69	2,30
US8522341036	Block Inc. Class A	STK		3.656	3.656	0	USD	77,5900	247.076,94	1,45
US11135F1012	Broadcom Inc	STK		1.582	1.582	0	USD	302,6200	416.988,80	2,44
US18452B2097	Cleantech Inc.	STK		32.227	32.227	0	USD	11,4200	320.557,74	1,88
US18915M1071	Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	STK		1.272	1.272	0	USD	200,8500	222.525,22	1,30
US19260Q1076	Coinbase Global Inc. Cl.A ²⁾	STK		2.381	2.381	0	USD	377,4800	782.841,11	4,58
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc Cl.A	STK		1.100	1.567	467	USD	463,1500	443.746,19	2,60
US23804L1035	Datadog Inc. Class A	STK		4.546	4.546	0	USD	148,8800	589.503,07	3,45
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK		3.608	3.608	0	USD	101,7100	319.632,16	1,87
US44812J1043	HUT 8 Corp.	STK		8.844	8.844	0	USD	19,8200	152.676,67	0,89
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK		801	801	0	USD	500,5100	349.193,02	2,04
AU0000185993	Iris Energy Ltd.	STK		36.048	36.048	0	USD	16,1400	506.763,10	2,97
US5657881067	Marathon Digital Holdings Inc.	STK		22.983	22.983	0	USD	16,5500	331.302,72	1,94
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A	STK		750	750	0	USD	695,2100	454.148,16	2,66
US5949181045	Microsoft Corp.	STK		971	971	0	USD	513,2400	434.070,24	2,54
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK		3.081	3.081	0	USD	179,2700	481.082,55	2,82
US6792951054	Okta Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	STK		4.954	4.954	0	USD	99,7700	430.503,07	2,52
US68389X1054	Oracle Corp.	STK		1.699	1.699	0	USD	250,6000	370.846,96	2,17
US7672921050	Riot Blockchain Inc. Registered Shares DL -,001	STK		20.495	20.495	0	USD	13,5200	241.348,66	1,41
US7707001027	Robinhood Markets Inc. Cl.A	STK		7.503	7.503	0	USD	106,1000	693.378,89	4,06
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK		808	808	0	USD	264,8100	186.365,72	1,09

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
US81730H1095	SentinelOne Inc. Cl.A		STK	16.755	16.755	0	USD	18,8000	274.361,12	1,61
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.		STK	2.688	2.688	0	USD	242,9100	568.715,34	3,33
US90353T1007	Uber Technologies Inc.		STK	3.884	3.884	0	USD	87,6400	296.484,42	1,74
US98980G1022	Zscaler Inc.		STK	530	530	0	USD	287,7300	132.825,45	0,78
Zertifikate							EUR		2.162.590,53	12,66
CH1275043318	21Shares AG OE.Z23(unl) Lido DAO ETP		STK	19.130	25.380	6.250	EUR	3,8085	72.856,61	0,43
CH1304867463	21Shares AG OE.Z23(unl)Arbitrum ETP		STK	11.390	14.640	3.250	EUR	6,4072	72.978,01	0,43
CH1304867455	21Shares AG OE.Z23(unl)Optimism ETP		STK	4.000	12.375	8.375	EUR	6,4721	25.888,40	0,15
CH1135202120	21Shares AG OE.ZT.22(22/unl) Aave ETP		STK	6.560	7.010	450	EUR	28,7818	188.808,61	1,11
GB00BLD4ZL17	CoinShares Digital Securities OPEN END 21(21/Und.) Bitcoin		STK	5.375	6.640	1.265	EUR	99,3050	533.764,38	3,13
GB00BMWB4910	CoinShares Digital Securities OPEN END 21(Und.) Chainlink		STK	108.625	116.625	8.000	EUR	1,4438	156.832,78	0,92
DE000A3GVKZ1	ETC Issuance GmbH O.END ETN 21(unl.) Solana		STK	21.300	23.780	2.480	EUR	14,5150	309.169,50	1,81
DE000A3GV1T7	VanEck ETP AG ETN 31.12.29 Avalanche MVIS		STK	31.060	38.060	7.000	EUR	2,1132	65.635,99	0,38
DE000A4A5Z72	VanEck ETP AG ETN 31.12.29 MV Sui VWAP Close		STK	5.500	6.250	750	EUR	14,1880	78.034,00	0,46
CH1315732268	Xtrackers Digital Markets ETC Galaxy Ethereum OEND ETC		STK	66.750	68.950	2.200	EUR	9,8670	658.622,25	3,86
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		248.000,00	1,45
Zertifikate							EUR		248.000,00	1,45
CH1114178846	Valour Inc. VALOUR 21/(unl.) Uniswap		STK	31.000	32.250	1.250	EUR	8,0000	248.000,00	1,45
Summe Wertpapiervermögen							EUR		17.005.613,90	99,58
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR		81.206,79	0,48
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR		2.546,39	0,01
Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR		2.546,39	0,01
Optionsrechte auf Aktien							EUR		2.546,39	0,01
Call COINBASE 430,000000000 15.08.2025	XNAS	STK	-700				USD	5,5750	-3.399,09	-0,02
Put Circle Internet Group 150,000000000 15.08.2025	XCBO	STK	-1.000				USD	1,4250	-1.241,18	-0,01
Put Robinhood Mark.*1st Frid* 100,000000000 01.08.2025	XCME	STK	3.700				USD	2,2300	7.186,66	0,04
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR		78.660,40	0,46
Optionsrechte							EUR		78.660,40	0,46
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR		78.660,40	0,46
Put Nasdaq-100 21500,000000000 19.09.2025	XCBO	Anzahl	-2				USD	118,4500	-20.634,09	-0,12
Put Nasdaq-100 22800,000000000 19.09.2025	XCBO	Anzahl	4				USD	285,0000	99.294,49	0,58

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Bankguthaben						EUR		912.325,85	5,34
EUR - Guthaben bei:						EUR		911.446,70	5,34
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR		911.446,70				911.446,70	5,34
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR		879,15	0,01
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		CAD		1.393,85				879,15	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		1.077,12	0,01
Dividendenansprüche		EUR		1.077,12				1.077,12	0,01
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR		-638.885,61	-3,74
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD		-733.504,57				-638.885,61	-3,74
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-283.261,06	-1,66
Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾		EUR		-283.261,06				-283.261,06	-1,66
Fondsvermögen						EUR		17.078.076,99	100,00
Anteilwert Bankhaus Bauer x 21 Oaks AI & Blockchain Innovation Fund P						EUR		133,01	
Anteilwert Bankhaus Bauer x 21 Oaks AI & Blockchain Innovation Fund I						EUR		109,64	
Anteilwert Bankhaus Bauer x 21 Oaks AI & Blockchain Innovation Fund SI						EUR		139,66	
Umlaufende Anteile Bankhaus Bauer x 21 Oaks AI & Blockchain Innovation Fund P						STK		101.631,805	
Umlaufende Anteile Bankhaus Bauer x 21 Oaks AI & Blockchain Innovation Fund I						STK		6.484,000	
Umlaufende Anteile Bankhaus Bauer x 21 Oaks AI & Blockchain Innovation Fund SI						STK		20.400,000	

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

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren. Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: 230.150,68 EUR.

³⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.07.2025				
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,585450	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,148100	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS

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				
US0382221051	Applied Materials Inc.	STK	1.138	1.138
US0404131064	Arista Networks Inc.	STK	368	368
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd	STK	476	476
US24703L2025	Dell Technologies Inc.	STK	310	310
US3156161024	F5 Inc. Registered Shares o.N.	STK	494	494
US58506Q1094	Medpace Holdings Inc.	STK	634	634
US69608A1088	Palantir Technologies Inc.	STK	927	927
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK	1.445	1.445
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	282	282
US9224751084	Veeva System Inc.	STK	599	599
Zertifikate				
CH1135202138	21Shares AG OE.Z23(unl) Maker	STK	545	545
DE000A3GPSP7	VanEck ETP AG ETN 31.12.29 Ethereum	STK	12.325	12.325
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
KYG370921069	Galaxy Digital Holdings Ltd.	STK	9.648	9.648
Zertifikate				
CH1326116832	21Shares AG OE.Z24(unl) Celestia Staking	STK	10.750	10.750
CH1135202088	21Shares AG OE.ZT.21(unl)ETP Avalanche	STK	5.480	5.480
CH1100083471	21Shares AG OE.ZT.22(22/unl) Chainlink ETP	STK	3.395	3.395

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			1.007
CBOE VOLATILITY IND.)				
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			6
Circle Internet Group Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,0001)				

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
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			100
Nasdaq-100 Index)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) BANKHAUS BAUER X 21 OAKS AI & BLOCKCHAIN INNOVATION FUND P

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 02.09.2024 BIS 31.07.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		8.139,41
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		28.949,76
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		11.447,98
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-6.566,82
Summe der Erträge		41.970,33
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-540,61
2. Verwaltungsvergütung		-312.689,56
a) fix	-114.537,78	
b) performanceabhängig	-198.151,78	
3. Verwahrstellenvergütung		-2.850,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.773,69
5. Sonstige Aufwendungen		-6.794,76
6. Aufwandsausgleich		-230.332,87
Summe der Aufwendungen		-561.981,51
III. Ordentlicher Nettoertrag		-520.011,18
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		487.527,89
2. Realisierte Verluste		-136.913,28
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		350.614,61
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-169.396,57
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.212.196,56
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-417.851,63
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		1.794.344,93
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		1.624.948,36

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) BANKHAUS BAUER X 21 OAKS AI & BLOCKCHAIN INNOVATION FUND I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 15.01.2025 BIS 31.07.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		323,63
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		1.008,59
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		356,82
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-222,13
Summe der Erträge		1.466,91
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-3,84
2. Verwaltungsvergütung		-6.362,57
a) fix	-3.296,01	
b) performanceabhängig	-3.066,56	
3. Verwahrstellenvergütung		-121,24
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-930,77
5. Sonstige Aufwendungen		-152,88
6. Aufwandsausgleich		-684,23
Summe der Aufwendungen		-8.255,53
III. Ordentlicher Nettoertrag		-6.788,62
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		23.897,15
2. Realisierte Verluste		-7.673,59
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		16.223,56
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		9.434,94
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		29.323,02
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-21.975,10
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		7.347,92
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		16.782,86

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) BANKHAUS BAUER X 21 OAKS AI & BLOCKCHAIN INNOVATION FUND SI

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 15.04.2025 BIS 31.07.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		1.424,30
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		2.828,29
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		550,61
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-653,88
Summe der Erträge		4.149,32
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-5,20
2. Verwaltungsvergütung		-57.122,10
a) fix	-6.641,06	
b) performanceabhängig	-50.481,04	
3. Verwahrstellenvergütung		-145,52
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-884,44
5. Sonstige Aufwendungen		-390,74
6. Aufwandsausgleich		-52.242,75
Summe der Aufwendungen		-110.790,75
III. Ordentlicher Nettoertrag		-106.641,43
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		5.907,85
2. Realisierte Verluste		-21.715,10
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-15.807,25
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-122.448,68
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		500.633,96
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-88.064,84
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		412.569,12
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		290.120,44

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS BANKHAUS BAUER X 21 OAKS AI & BLOCK-CHAIN INNOVATION FUND P

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres (02.09.2024)		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		11.769.230,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	12.921.613,60	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.152.383,60	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		123.941,74
4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		1.624.948,36
davon nicht realisierte Gewinne	2.212.196,56	
davon nicht realisierte Verluste	-417.851,63	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres (31.07.2025)		13.518.120,10

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS BANKHAUS BAUER X 21 OAKS AI & BLOCK-CHAIN INNOVATION FUND I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres (15.01.2025)		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		698.286,33
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	856.443,84	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-158.157,51	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-4.141,37
4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		16.782,86
davon nicht realisierte Gewinne	29.323,02	
davon nicht realisierte Verluste	-21.975,10	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres (31.07.2025)		710.927,82

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS BANKHAUS BAUER X 21 OAKS AI & BLOCK-CHAIN INNOVATION FUND SI

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres (15.04.2025)		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		2.500.344,49
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.500.453,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-108,51	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		58.564,14
4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		290.120,44
davon nicht realisierte Gewinne	500.633,96	
davon nicht realisierte Verluste	-88.064,84	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres (31.07.2025)		2.849.029,07

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS BANKHAUS BAUER X 21 OAKS AI & BLOCKCHAIN INNOVATION FUND P ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	-32.483,29	-0,32
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-169.396,57	-1,67
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	136.913,28	1,35
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	32.483,29	0,32
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	32.483,29	0,32
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS BANKHAUS BAUER X 21 OAKS AI & BLOCKCHAIN INNOVATION FUND I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	17.108,53	2,64
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	9.434,94	1,46
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	7.673,59	1,18
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-17.108,53	-2,64
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-17.108,53	-2,64
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS BANKHAUS BAUER X 21 OAKS AI & BLOCKCHAIN INNOVATION FUND SI ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	-100.733,58	-4,94
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-122.448,68	-6,00
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	21.715,10	1,06
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	100.733,58	4,94
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	100.733,58	4,94
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

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 BANKHAUS BAUER X 21 OAKS AI & BLOCKCHAIN INNOVATION FUND P

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	13.518.120,10	133,01
(Auflegung) 02.09.2024	100,00	100,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE BANKHAUS BAUER X 21 OAKS AI & BLOCKCHAIN INNOVATION FUND I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	710.927,82	109,64
(Auflegung) 15.01.2025	100,00	100,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE BANKHAUS BAUER X 21 OAKS AI & BLOCKCHAIN INNOVATION FUND SI

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	2.849.029,07	139,66
(Auflegung) 15.04.2025	100,00	100,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	2.016.657,45
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
NASDAQ-100 Technology Sector Total Return Index in USD		50,00%
MVIS Global Digital Assets Equity PR Index in USD		30,00%
MVIS CryptoCompare Digital Assets 10 Index in USD		20,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,00%
größter potenzieller Risikobetrag		5,76%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		4,31%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Rumpfgeschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,03

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 Bankhaus Bauer x 21 Oaks AI & Blockchain Innovation Fund P	EUR	133,01
Anteilwert Bankhaus Bauer x 21 Oaks AI & Blockchain Innovation Fund I	EUR	109,64
Anteilwert Bankhaus Bauer x 21 Oaks AI & Blockchain Innovation Fund SI	EUR	139,66
Umlaufende Anteile Bankhaus Bauer x 21 Oaks AI & Blockchain Innovation Fund P	STK	101.631,805
Umlaufende Anteile Bankhaus Bauer x 21 Oaks AI & Blockchain Innovation Fund I	STK	6.484,000
Umlaufende Anteile Bankhaus Bauer x 21 Oaks AI & Blockchain Innovation Fund SI	STK	20.400,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Bankhaus Bauer x 21 Oaks AI & Blockchain Innovation Fund P	Bankhaus Bauer x 21 Oaks AI & Blockchain Innovation Fund I
ISIN	DE000A3EKRN0	DE000A40J9S5
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	02.09.2024	15.01.2025
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,66% p.a.	1,06% p.a.
Ausgabeaufschlag	0	0
Mindestanlagevolumen	0	1.000.000

	Bankhaus Bauer x 21 Oaks AI & Blockchain Innovation Fund SI
ISIN	DE000A40X8K6
Währung	Euro
Fondsaufgabe	15.04.2025
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,66% p.a.
Ausgabeaufschlag	0
Mindestanlagevolumen	100.000

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 BANKHAUS BAUER X 21 OAKS AI & BLOCKCHAIN INNOVATION FUND P

Performanceabhängige Vergütung	2,63 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,76 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE BANKHAUS BAUER X 21 OAKS AI & BLOCKCHAIN INNOVATION FUND I

Performanceabhängige Vergütung	0,54 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,79 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE BANKHAUS BAUER X 21 OAKS AI & BLOCKCHAIN INNOVATION FUND SI

Performanceabhängige Vergütung	3,52 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,56 %

Die Angaben zur TER beziehen sich für die Anteilklasse P auf das Rumpfgeschäftsjahr vom 02.09.2024 bis zum 31.07.2025. Die Angaben für die Anteilklasse I beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 15.01.2025 bis zum 31.07.2025. Die Angaben für die Anteilklasse SI beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 15.04.2025 bis zum 31.07.2025.

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 02.09.2024 BIS 31.07.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	21.091.979,14
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	722.500,19
Relativ in %	3,43 %

Transaktionskosten: 26.425,28 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

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

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

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

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Bankhaus Bauer x 21 Oaks AI & Blockchain Innovation Fund P

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Kosten BaFin	EUR	3.565,28
--------------	-----	----------

Bankhaus Bauer x 21 Oaks AI & Blockchain Innovation Fund I

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	76,57
---------------	-----	-------

Bankhaus Bauer x 21 Oaks AI & Blockchain Innovation Fund SI**Sonstige Erträge**

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	326,86
---------------	-----	--------

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 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, 03. November 2025

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Bankhaus Bauer x 21 Oaks AI & Blockchain Innovation Fund – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 2. September 2024 bis zum 31. Juli 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 2. September 2024 bis zum 31. Juli 2025, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

berichts“ 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 Hanseati-

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

weise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

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

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

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

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

Hamburg, den 04.11.2025

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

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