

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

MIDAS Global Growth

30. November 2025

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht MIDAS Global Growth	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
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

MIDAS Global Growth

in der Zeit vom 01.12.2024 bis 30.11.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

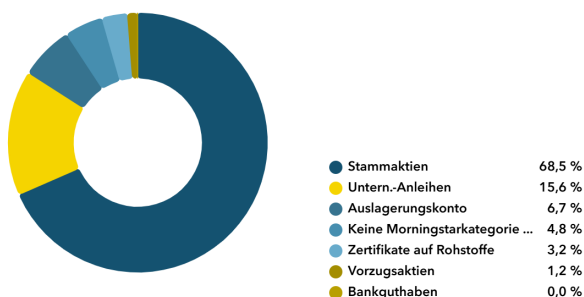
Tätigkeitsbericht MIDAS Global Growth für das Geschäftsjahr vom 01.12.2024 bis 30.11.2025

Anlageziel und Anlagepolitik

Der MIDAS Global Growth schafft durch diversifizierte Portfolioallokation langfristiges Wachstum für seine Anleger. Das Ziel des Fonds ist es, in Wachstumsbranchen zu investieren, um von Trends auf globaler Ebene profitieren zu können. Der MIDAS Global Growth bietet Anlegern die Möglichkeit, global von Chancen zu profitieren. Die Grundlage des Portfolios bildet ein Anteil an Indizes, der es dem Anleger ermöglicht, sich am globalen Wirtschaftswachstum zu beteiligen. Hinzu kommt eine handerlesene Auswahl an fortschrittlichen Unternehmen, welche in ihrer Industrie innovative Lösungen bieten. Dies wird durch die Beimischung von Sektor-ETFs ergänzt, von denen jeder einen globalen Megatrend abbildet. Das Portfolio wird zudem durch verschiedene Edelmetallzertifikate abgerundet, durch welche an der Ressourcenverknappung an diesem Markt profitiert werden soll. Soweit Zertifikate auf Edelmetalle, agrarische und oder industrielle Roh- und Grundstoffe (Commodities) erworben werden, ist eine physische Lieferung des oder der dem Zertifikat zu Grunde liegenden Rohstoffe ausgeschlossen.

Die Entwicklung und Zusammensetzung des MIDAS Global Growth

Zum Ende des Geschäftsjahres ergibt sich für den MIDAS Global Growth 30.11.2025 folgende Portfoliosstruktur:



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

Der MIDAS Global Growth hat sich im Berichtszeitraum vom 01.12.2024 bis 30.11.2025 mit einer Wertentwicklung von +3,41% positiv entwickelt. Das Portfoliomanagement agierte zurückhaltend und mit dem angemessenen Respekt gegenüber dem anvertrauten Vermögen. In einem Umfeld von Schulden auf Rekordniveau und weiter inflationären Tendenzen sowie einem hohen Bewertungsniveau für Aktien und einem sich verschlechternden Chance-Risiko-Verhältnis wurde die Cashquote im Laufe des Geschäftsjahrs peu à peu investiert.

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Veräußerungsgewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien. Die realisierten Veräußerungsverluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien und Devisenkassengeschäften (das saldierte Veräußerungsergebnis betrug € 504.440,29).*

Veräußerungsgewinne

Klasse R: € 545.183,26

Veräußerungsverluste

Klasse R: € -40.742,97

*) Der Ausweis der negativen realisierten Gewinne bzw. positiven realisierten Verluste in der Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Anteilklassen resultiert aus der Berechnung des Ertragsausgleichs.

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.

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.

Zinsänderungsrisiken:

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken:

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

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 Fonds-

währung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

Liquiditätsrisiken Renten:

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

Liquiditätsrisiken Aktien:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und zu einem mehrheitlichen Teil in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

Operationelle Risiken:

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Anlageprozesses.

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

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

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

Sonstige Risiken:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, der weiteren Preisentwicklung, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Darüber hinaus können die US-amerikanische Zollpolitik sowie die Gegenmaßnahmen davon betroffener 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 MIDAS Global Growth ist ausgelagert an AXIA Asset Management GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	5.441.046,56	100,45
1. Aktien	3.791.201,30	69,99
2. Anleihen	818.660,42	15,11
3. Zertifikate	172.770,00	3,19
4. Investmentanteile	260.555,12	4,81
5. Bankguthaben	365.359,96	6,74
6. Sonstige Vermögensgegenstände	32.499,76	0,60
II. Verbindlichkeiten	-24.126,06	-0,45
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-24.126,06	-0,45
III. Fondsvermögen	EUR 5.416.920,50	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		4.062.593,42	75,00
Aktien							EUR		3.683.527,70	68,00
CA89901T1093	Tudor Gold Corp.		STK	170.000	170.000	0	CAD	0,8800	91.968,16	1,70
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp.		STK	650	1.100	1.200	CAD	149,4300	59.711,37	1,10
DE0008404005	Allianz SE		STK	250	250	0	EUR	371,8000	92.950,00	1,72
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	300	300	0	EUR	225,5000	67.650,00	1,25
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.025	0	0	EUR	53,1500	54.478,75	1,01
ES0112501012	Ebro Puleva		STK	2.645	0	0	EUR	18,1000	47.874,50	0,88
DE0005313506	Energiekontor AG Inhaber- Aktien o.N.		STK	2.400	2.400	0	EUR	33,5500	80.520,00	1,49
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA		STK	2.000	2.000	0	EUR	41,1400	82.280,00	1,52
DE000A3E5D64	FUCHS PETROLUB SE Namens- Vorzugsakt. o.St.o.N.		STK	1.700	1.700	0	EUR	39,5000	67.150,00	1,24
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	12.407	0	0	EUR	5,5760	69.181,43	1,28
AT0000743059	OMV AG		STK	953	1.200	1.200	EUR	47,5000	45.267,50	0,84
FR000121972	Schneider Electric SE		STK	266	0	0	EUR	228,2000	60.701,20	1,12
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	1.532	0	466	EUR	114,4000	175.260,80	3,24
DE0008051004	Wüstenrot& Württembergische		STK	5.000	5.000	0	EUR	14,0200	70.100,00	1,29
GB0007980591	BP PLC		STK	6.981	0	0	GBP	4,4700	35.664,98	0,66
GB0002875804	British American Tobacco		STK	2.050	0	0	GBP	43,4000	101.685,81	1,88
KYG8208B1014	JD.com Inc.		STK	18	0	0	HKD	116,2000	231,89	0,00
KYG596691041	Meituan Registered Shs Cl.B o.N.		STK	4.258	0	0	HKD	104,0000	49.096,36	0,91
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.		STK	1.593	0	0	HKD	611,5000	107.999,70	1,99
JP3436100006	SoftBank Group Corp.		STK	700	700	0	JPY	16.840,0000	65.046,21	1,20
NO0010096985	Equinor ASA		STK	2.119	0	0	NOK	231,8000	41.710,61	0,77
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.		STK	137	0	0	USD	214,2400	25.315,58	0,47
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. (sp.ADRs)/1		STK	1.070	1.070	0	USD	157,6000	145.447,65	2,69
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	550	550	0	USD	319,9500	151.778,94	2,80
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	258	0	260	USD	229,1600	50.994,72	0,94
US0527691069	Autodesk Inc.		STK	271	0	0	USD	301,3800	70.445,04	1,30
US11135F1012	Broadcom Inc		STK	300	300	470	USD	397,5700	102.873,04	1,90
US1725731079	Circle Internet Group Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,0001		STK	120	120	0	USD	72,6400	7.518,37	0,14
US1729674242	Citigroup		STK	540	0	0	USD	102,5000	47.740,21	0,88
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc Cl.A		STK	200	200	0	USD	501,5400	86.517,16	1,60
US24703L2025	Dell Technologies Inc.		STK	1.100	1.100	0	USD	133,2600	126.432,64	2,33
US5184391044	Estée Lauder		STK	1.500	1.500	0	USD	93,7000	121.226,50	2,24
US37637K1088	GitLab Inc. Reg.Shs Class A DL -, 0000025		STK	1.200	1.200	0	USD	40,5700	41.990,68	0,78
US4435731009	HubSpot Inc.		STK	100	100	0	USD	361,8100	31.206,66	0,58
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.		STK	128	0	0	USD	574,2300	63.396,10	1,17

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	131	0	0	USD	544,9300	61.571,36	1,14
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	84	0	165	USD	633,6100	45.905,85	0,85
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	250	250	0	USD	485,5000	104.687,77	1,93
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	800	800	0	USD	180,2600	124.381,58	2,30
US6745991058	Occidental Petroleum		STK	2.800	2.800	0	USD	41,4200	100.031,05	1,85
US68389X1054	Oracle Corp.		STK	260	522	262	USD	204,9600	45.963,08	0,85
US69608A1088	Palantir Technologies Inc.		STK	600	400	2.782	USD	165,7700	85.787,48	1,58
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	395	0	0	USD	61,8300	21.065,08	0,39
US7223041028	PDD Holdings Inc. (Spon.ADRs)/ 4		STK	20	0	0	USD	115,8000	1.997,58	0,04
US7433151039	Progressive		STK	215	0	0	USD	229,1500	42.493,75	0,78
US7766961061	Roper Industries		STK	27	0	0	USD	446,0800	10.388,27	0,19
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	50	145	300	USD	228,1500	9.839,14	0,18
US5949724083	Strategy Inc. Class A		STK	230	120	0	USD	175,6400	34.843,19	0,64
US86800U3023	Super Micro Computer Inc.		STK	2.000	2.000	0	USD	32,8300	56.632,74	1,05
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.		STK	200	0	266	USD	289,9600	50.018,98	0,92
US88023B1035	Tempus AI Inc. Reg.Shs A DL -,01		STK	2.000	2.000	0	USD	77,2100	133.189,58	2,46
US8816242098	Teva Pharmaceutical Inds (ADRs)		STK	3.746	0	0	USD	26,3200	85.039,43	1,57
CH0048265513	Transocean		STK	5.674	0	0	USD	4,3000	21.043,82	0,39
US90353T1007	Uber Technologies Inc.		STK	473	0	450	USD	85,6600	34.946,68	0,65
US92826C8394	VISA Inc. Class A		STK	215	0	0	USD	333,7900	61.898,27	1,14
IL0011301780	Wix.com Ltd.		STK	150	400	250	USD	95,7700	12.390,46	0,23
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		206.295,72	3,81
USG91237AB60	10.2500% Tullow Oil PLC DL- Notes 2021(21/26) Reg.S		USD	174	0	13	%	72,4220	108.689,22	2,01
XS2800678224	14.5000% Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 2024(24/29) Reg.S		EUR	100	0	0	%	97,6065	97.606,50	1,80
Zertifikate							EUR		172.770,00	3,19
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	1.500	2.000	500	EUR	115,1800	172.770,00	3,19
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		720.038,30	13,29
Aktien							EUR		107.673,60	1,99
DE000A2GS609	wallstreet:online AG Inhaber- Aktien o.N.		STK	8.412	0	0	EUR	12,8000	107.673,60	1,99
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		612.364,70	11,30
DE000A4EAJE5	5.5000% PLN Lux S.A. Compartment 6 EO-Loan P.Nts 25(32)Solidus E.		EUR	100	100	0	%	100,0000	100.000,00	1,85
DE000A3510K1	7.5000% Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2023(24/28)		EUR	180	180	0	%	105,8500	190.530,00	3,52
DE000A3KXR92	8.0000% Opus-Charter. Iss. S.A. C.322 DL-FLR Bonds 2021(26)		USD	360	320	0	%	103,6487	321.834,70	5,94

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Investmentanteile								EUR	260.555,12	4,81
KVG - eigene Investmentanteile								EUR	260.555,12	4,81
DE000A2JQH30	Wallrich AI Peloton Inhaber-Anteile		ANT	1.441	0	0	EUR	111,7300	160.995,12	2,97
DE000A40X8S9	X-CLUSIVE Obsidian Inhaber-Anteile I		ANT	1.000	1.000	0	EUR	99,5600	99.560,00	1,84
Summe Wertpapiervermögen								EUR	5.043.186,84	93,10
Bankguthaben								EUR	658.603,92	12,16
EUR - Guthaben bei:								EUR	638.166,03	11,78
Bank: National-Bank AG			EUR	1.324,68					1.324,68	0,02
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	362.798,12					362.798,12	6,70
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	274.043,23					274.043,23	5,06
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								EUR	7.530,21	0,14
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	88.675,80					7.530,21	0,14
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	12.907,68	0,24
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	10.108,29					11.552,99	0,21
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	12.218,79					1.354,69	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	32.499,76	0,60
Dividendenansprüche			EUR	837,33					837,33	0,02
Zinsansprüche			EUR	31.662,43					31.662,43	0,58
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR	-293.243,96	-5,41
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	-339.987,05					-293.243,96	-5,41
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-24.126,06	-0,45
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-24.126,06					-24.126,06	-0,45
Fondsvermögen								EUR	5.416.920,50	100,00
Anteilwert MIDAS Global Growth R								EUR	152,63	
Umlaufende Anteile MIDAS Global Growth R								STK	35.490,797	

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

²⁾ 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 28.11.2025				
Britisches Pfund	(GBP)	0,874950	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	9,019650	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	181,225000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,626650	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,776000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,159400	=	1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
CA13321L1085	Cameco Corp.	STK	1.600	1.600
US4612021034	Intuit Inc.	STK	0	75
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	206	412
FR0010411983	SCOR SE	STK	0	4.033
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A.	STK	160	160
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	400	400
Zertifikate				
IE00B43VDT70	Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Silber	STK	3.300	3.300
DE000A28M8D0	VanEck ETP AG ETN 31.12.29 MVCBIC	STK	2.500	2.500
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
DE000A40KY75	APONTIS PHARMA AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	STK	0	4.035
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE00B4QNH68	L&G-L&G DAX Daily 2x Long UETF Registered Part.Shares o.N.	ANT	400	400
FR0010342592	Lyxor PEA NASDAQ-100 D.2x Lev. Actions au Porteur o.N.	ANT	210	210
LU0491217419	Robeco India Equities Act. Nom. Class D EUR o.N.	ANT	0	239

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			1.128
DAX Index				
Nasdaq-100 Index)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) MIDAS GLOBAL GROWTH R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.12.2024 BIS 30.11.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		14.828,78
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		45.427,67
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		9.171,81
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		54.522,26
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		28.787,92
6. Erträge aus Investmentanteilen		4.025,59
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-4.345,80
8. Sonstige Erträge		382,80
Summe der Erträge		152.801,03
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-264,32
2. Verwaltungsvergütung		-89.532,20
a) fix	-82.338,11	
b) performanceabhängig	-7.194,09	
3. Verwahrstellenvergütung		-6.967,49
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.896,14
5. Sonstige Aufwendungen		-2.489,25
6. Aufwandsausgleich		-17.043,75
Summe der Aufwendungen		-125.193,15
III. Ordentlicher Nettoertrag		27.607,88
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		545.183,26
2. Realisierte Verluste		-40.742,97
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		504.440,29
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		532.048,17
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		86.251,71
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-429.779,45
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-343.527,74
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		188.520,43

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS MIDAS GLOBAL GROWTH R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.12.2024)		3.494.132,58
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.799.470,65
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.525.775,16	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-726.304,51	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-65.203,16
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		188.520,43
davon nicht realisierte Gewinne	86.251,70	
davon nicht realisierte Verluste	-429.779,45	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.11.2025)		5.416.920,50

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS MIDAS GLOBAL GROWTH R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.310.390,65	36,92
1. Vortrag aus dem Vorjahr	737.599,51	20,78
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	532.048,17	14,99
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	40.742,97	1,15
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-1.310.390,65	-36,92
1. Der Wiederanlage zugeführt	-497.852,57	-14,03
2. Vortrag auf neue Rechnung	-812.538,08	-22,89
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 MIDAS GLOBAL GROWTH R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	5.416.920,50	152,63
2024	3.494.132,58	147,60
2023	1.546.289,00	112,70
2022	1.481.437,29	91,41

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 %)		93,10
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 MIDAS Global Growth R	EUR	152,63
Umlaufende Anteile MIDAS Global Growth R	STK	35.490,797

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 MIDAS GLOBAL GROWTH R

Performanceabhängige Vergütung	0,15 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,06 %

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 01.12.2024 BIS 30.11.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	8.972.983,12
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	8.972.983,12
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 6.511,19 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 Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision für die Anteilklasse R 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 %
IE00B4QNH68	L&G-L&G DAX Daily 2x Long UETF Registered Part.Shares o.N. ¹⁾	0,40
FR0010342592	Lyxor PEA NASDAQ-100 D.2x Lev. Actions au Porteur o.N. ¹⁾	0,60
LU0491217419	Robeco India Equities Act. Nom. Class D EUR o.N. ¹⁾	1,60
DE000A2JQH30	Wallrich AI Peloton Inhaber-Anteile ¹⁾	0,95
DE000A40X8S9	X-CLUSIVE Obsidian Inhaber-Anteile ¹⁾	0,85

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

MIDAS Global Growth R		
Sonstige Erträge		
Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	207,40
Sonstige Aufwendungen		
Aufwand Ratingkosten	EUR	1.269,73

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigte als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2024 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

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

Portfoliomanager	AXIA Asset Management GmbH	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	846.290,49
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		15

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, 06. März 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 MIDAS Global Growth – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2024 bis zum 30. November 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2024 bis zum 30. November 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 09.03.2026

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

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

Essen

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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 294,830 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 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