

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

ROCKCAP GLOBAL EQUITY

30. September 2025

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht ROCKCAP GLOBAL EQUITY	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	22
Allgemeine Angaben	25

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

ROCKCAP GLOBAL EQUITY

in der Zeit vom 01.10.2024 bis 30.09.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Rockcap Global Equity 01.10.2024 bis 30.09.2025

Gliederung:

- 1) Anlageziel / Anlagepolitik
- 2) Sektorengewichtung / Veräußerungsergebnisse
- 3) Risikoberichterstattung
- 4) Darstellung des mit dem Portfoliomanagement betrauten Unternehmens
- 5) Sonstige Hinweise

1) Anlageziel / Anlagepolitik

Ziel ist es, einen positiven Wertzuwachs zu generieren.

Grundlage des Investmentprozesses ist ein etablierter Research Prozess, bei dem der Fondsmanager Einzeltitel nach Attraktivität, Bewertung, Anlageregion, Dividendenerwartung, Datenbankanalysen, Wirtschaftsprognosen und persönlichen Gesprächen mit den Unternehmen auswählt. Nach Abschluss des Research Prozessen entscheidet der Fondsmanager unter Einhaltung der gesetzlichen Vorgaben über den Kauf oder Verkauf konkreter Vermögensgegenstände. Mindestens 51 % des Wertes des Sondervermögens müssen in Aktien (global) investiert werden.

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend den Besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet:

Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere	min. 51 %
Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sind	bis zu 49 %
Geldmarktinstrumente	bis zu 49 %
Bankguthaben	bis zu 49 %
Investmentvermögen ohne besondere Gewichtung (Mischfonds)	bis zu 10 %

Das Sondervermögen kann gem. § 15 der Allgemeinen Anlagebedingungen kurzfristig Kredite zu Investitionszwecken von bis zu 10 % seines Wertes aufnehmen. Eine vollständige Investition in eine Anlageklasse bedeutet daher, dass in diese kurzfristig mehr als 100 % des Sondervermögens, nämlich bis maximal 110 % des Sondervermögens investiert werden kann.

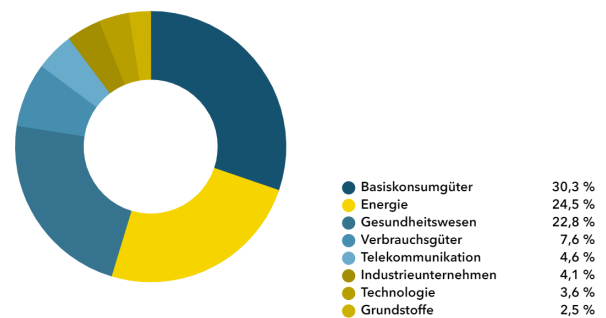
Zielfonds werden ohne gesonderten regionalen Schwerpunkt erworben.

Derivate dürfen zu Absicherungs- und Spekulationszwecken erworben werden.

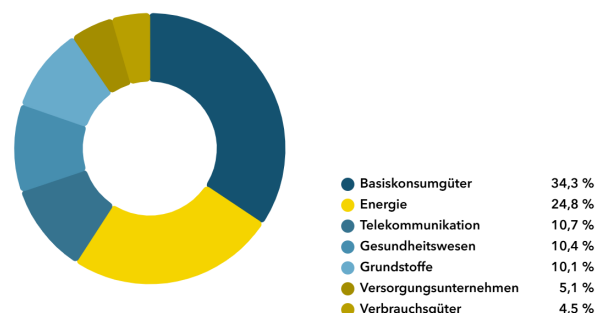
2) Sektorengewichtung:

Per 30.09.2024

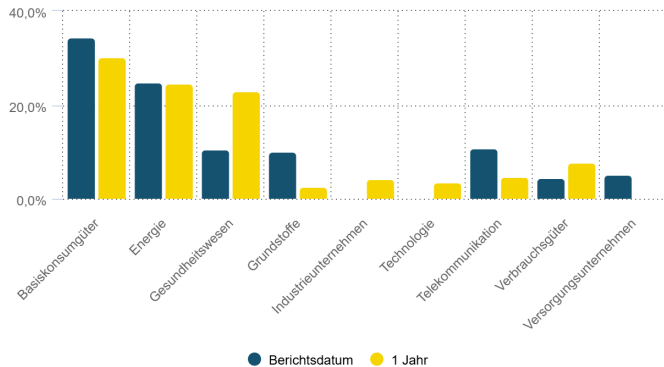
Aufteilung nach Branchen



Per 30.09.2025



Branchen im Zeitverlauf



Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien. Die realisierten Verluste resultieren ausschließlich aus der Veräußerung von Aktien.

3) Risikoberichterstattung

Das Investmentvermögen bestand überwiegend aus handelbaren Wertpapieren. Die **Marktpreisrisiken** lagen im Mittel der normalen Börsenentwicklung.

Diese resultieren dabei 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.

Währungen können erworben werden. Derivate dürfen zu Absicherungs- und Spekulationszwecken erworben werden.

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können und somit überdurchschnittliche **Liquiditätsrisiken** vermieden werden. Zum Stichtag ist das Portfolio

innerhalb von 10 Tagen zu 90,89% liquidierbar. Der Cash-Anteil beträgt zum Berichtszeitpunkt (30.09.2025) 11,05%.

Unter **operationalen 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 demnach zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu folgende Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert. Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivität 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.

4) Darstellung des mit dem Portfoliomanagement betrauten Unternehmens

TBF Global Asset Management GmbH wurde Anfang 2000 gegründet. Nach drei Jahren Aufbau und Entwicklung der Datenbank wurde im Oktober 2002 das erste Fondsmandat übernommen.

5) Sonstige Hinweise

Das Portfoliomanagement wurde an TBF Global Asset Management GmbH, Singen, ausgelagert.

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

TBF Global Asset Management GmbH ist Fondsmanager aller TBF-Fonds und entwickelt maßgeschneiderte Portfolios für institutionelle Investmentvermögen von Versicherungen, Pensionskassen, Dachfonds und Privatbanken aus dem In- und Ausland.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	14.149.838,87	100,17
1. Aktien	12.560.722,83	88,92
2. Bankguthaben	1.561.015,39	11,05
3. Sonstige Vermögensgegenstände	28.100,65	0,20
II. Verbindlichkeiten	-24.332,89	-0,17
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-24.332,89	-0,17
III. Fondsvermögen	EUR 14.125.505,98	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		12.560.722,83	88,92
Aktien							EUR		12.560.722,83	88,92
CA1363851017	Canadian Natural Resources	STK		10.000	6.000	4.000	CAD	44,5000	272.196,23	1,93
CA29250N1050	Enbridge	STK		10.000	10.000	0	CAD	70,2100	429.458,36	3,04
CA3518581051	Franco-Nevada Corp.	STK		4.000	4.000	0	CAD	309,7700	757.916,63	5,37
CA6993202069	Paramount Resources Ltd. Class A	STK		44.000	36.000	10.000	CAD	22,4700	604.752,73	4,28
CA8672241079	Suncor Energy Inc.	STK		11.000	11.000	0	CAD	58,2400	391.864,70	2,77
CA87807B1076	TC Energy Corp.	STK		8.900	8.900	0	CAD	75,6700	411.941,77	2,92
CA87971M1032	TELUS Corp.	STK		29.450	29.450	0	CAD	21,9200	394.864,36	2,80
CA89055A2039	Topaz Energy Corp.	STK		24.000	0	0	CAD	25,8300	379.190,75	2,68
CA89156V1067	Tourmaline Oil	STK		9.000	0	0	CAD	60,0200	330.415,63	2,34
CA96467A2002	Whitecap Resources Inc.	STK		800	0	35.000	CAD	10,6200	5.196,81	0,04
GB0002875804	British American Tobacco	STK		15.051	1.226	3.600	GBP	39,4700	680.640,43	4,82
GB0004544929	Imperial Brands	STK		18.559	1.396	4.600	GBP	31,5800	671.509,19	4,75
NO0010345853	Aker BP ASA	STK		13.600	13.600	0	NOK	253,1000	293.610,72	2,08
NO0010063308	Telenor ASA	STK		40.000	0	9.000	NOK	165,4000	564.334,18	4,00
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		2.400	5.500	6.700	USD	231,5400	472.952,89	3,35
US02209S1033	Altria	STK		11.600	0	0	USD	66,0600	652.194,56	4,62
US0255371017	American Electric Power	STK		3.000	3.000	0	USD	112,5000	287.246,27	2,03
US1344291091	Campbell Soup	STK		15.300	15.300	0	USD	31,5800	411.229,41	2,91
US1912161007	Coca-Cola Co., The	STK		7.600	1.000	2.400	USD	66,3200	428.981,66	3,04
US2058871029	ConAgra Foods	STK		17.000	17.000	0	USD	18,3100	264.921,91	1,88
US2371941053	Darden Restaurants	STK		3.500	3.500	0	USD	190,3600	567.053,92	4,01
US58933Y1055	Merck & Co.	STK		5.800	5.800	0	USD	83,9300	414.310,40	2,93
US7134481081	PepsiCo Inc	STK		2.600	0	0	USD	140,4400	310.774,08	2,20
US7170811035	Pfizer Inc	STK		19.600	19.600	20.000	USD	25,4800	425.046,17	3,01
US7181721090	Philip Morris Internat.	STK		4.000	0	1.000	USD	162,2000	552.193,71	3,91
US7427181091	Procter & Gamble	STK		2.600	0	800	USD	153,6500	340.005,96	2,41
US8168511090	Sempra Energy	STK		4.600	4.600	0	USD	89,9800	352.277,12	2,49
US91912E1055	Vale S.A. (ADR)	STK		55.000	55.000	0	USD	10,8600	508.362,06	3,60
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK		10.300	10.300	0	USD	43,9500	385.280,22	2,73
Summe Wertpapiervermögen							EUR		12.560.722,83	88,92
Bankguthaben							EUR		1.561.015,39	11,05
EUR - Guthaben bei:							EUR		1.561.011,80	11,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.561.011,80					1.561.011,80	11,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		3,59	0,00
Bank: Donner & Reuschel AG			USD	4,22					3,59	0,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	28.100,65	0,20
Dividendenansprüche			EUR	28.024,57				28.024,57	0,20
Zinsansprüche			EUR	76,08				76,08	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-24.332,89	-0,17
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-24.332,89				-24.332,89	-0,17
Fondsvermögen							EUR	14.125.505,98	100,00
Anteilwert ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR I							EUR	149,24	
Anteilwert ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR R							EUR	109,35	
Umlaufende Anteile ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR I							STK	94.208,117	
Umlaufende Anteile ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR R							STK	606,672	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2025				
Britisches Pfund	(GBP)	0,872800	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,634850	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,723550	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,174950	=	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				
CA1247651088	CAE Inc.	STK	0	30.000
CA15135U1093	Cenovus Energy Inc.	STK	0	26.000
US1667641005	Chevron Corp.	STK	0	2.520
US1729674242	Citigroup	STK	3.400	3.400
US21036P1084	Constellation Brands	STK	2.000	2.000
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK	37.000	37.000
US30231G1022	Exxon Mobil	STK	0	3.800
US3703341046	General Mills Inc.	STK	4.200	4.200
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The	STK	660	660
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	30.517	30.517
US47233W1099	Jefferies Financial Group Inc.	STK	5.400	5.400
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	1.600	1.600
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK	1.700	1.700
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	0	1.150
US6174464486	Morgan Stanley	STK	2.000	2.000
GB00BDR05C01	National Grid	STK	37.402	37.402
US6512291062	Newell Rubbermaid	STK	60.000	60.000
JP3735400008	Nippon Telegraph and Telephone	STK	300.000	300.000
CH0012005267	Novartis AG	STK	0	5.500
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B	STK	6.700	6.700
CA67077M1086	Nutrien Ltd	STK	10.000	10.000
JP3407200009	Osaka Titanium Technol.	STK	10.000	30.000
DE000RENK730	RENK Group AG	STK	9.000	9.000
CA76131D1033	Restaurant Brands Intl Inc.	STK	0	8.400
GB00BP6MXD84	Shell PLC	STK	0	10.218
DE0007231326	Sixt	STK	0	6.000
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	5.200	5.200
US9497461015	Wells Fargo	STK	3.600	3.600
US98978V1035	Zoetis Inc. Cl.A	STK	0	3.000
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	0	1.920
Andere Wertpapiere				
ES06445809T5	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	30.000	30.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
ES0144583319	Iberdrola S.A. Acciones Port. CSD EO -,75	STK	517	517

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Fehlanzeige				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2024 BIS 30.09.2025

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	819.859,96
2.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	20.297,33
3.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-95.917,78
4.	Sonstige Erträge	70,89
Summe der Erträge		744.310,40
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-511,03
2.	Verwaltungsvergütung	-107.327,55
3.	Verwahrstellenvergütung	-5.353,76
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-10.188,83
5.	Sonstige Aufwendungen	-767,92
6.	Aufwandsausgleich	-334,74
Summe der Aufwendungen		-124.483,83
III. Ordentlicher Nettoertrag		619.826,57
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	1.045.949,32
2.	Realisierte Verluste	-723.036,87
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		322.912,45
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		942.739,02
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	122.235,04
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-210.280,54
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-88.045,50
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		854.693,52

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2024 BIS 30.09.2025

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	3.838,61
2.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	97,78
3.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-421,97
4.	Sonstige Erträge	0,37
Summe der Erträge		3.514,79
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-3,22
2.	Verwaltungsvergütung	-971,40
3.	Verwahrstellenvergütung	-29,76
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-648,74
5.	Sonstige Aufwendungen	-4,56
6.	Aufwandsausgleich	225,26
Summe der Aufwendungen		-1.432,42
III. Ordentlicher Nettoertrag		2.082,37
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	5.444,57
2.	Realisierte Verluste	-3.867,93
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.576,64
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.659,01
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-922,29
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-594,49
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.516,78
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.142,23

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2024)		13.056.609,85
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		152.826,42
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	315.632,56	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-162.806,14	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-4.963,13
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		854.693,52
davon nicht realisierte Gewinne	122.235,04	
davon nicht realisierte Verluste	-210.280,54	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2025)		14.059.166,66

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2024)		85.593,79
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.622,47
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-21.152,78
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	9.300,42	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-30.453,20	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.378,55
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.142,23
davon nicht realisierte Gewinne	-922,29	
davon nicht realisierte Verluste	-594,49	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2025)		66.339,32

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR I

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	942.739,02	10,01
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	942.739,02	10,01
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Wiederanlage	942.739,02	10,01

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	17.178,86	28,32
1. Vortrag aus dem Vorjahr	9.651,92	15,91
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.659,01	6,03
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	3.867,93	6,38
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-15.097,97	-24,89
1. Der Wiederanlage zugeführt	-5.147,08	-8,48
2. Vortrag auf neue Rechnung	-9.950,89	-16,40
III. Gesamtausschüttung	2.080,88	3,43
1. Endausschüttung	2.080,88	3,43
a) Barausschüttung	2.080,88	3,43

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 ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	14.059.166,66	149,24
2024	13.056.609,85	140,25
2023	23.919.738,76	123,38
2022	29.071.868,33	113,14

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	66.339,32	109,35
2024	85.593,79	106,06
2023	97.605,32	98,29
(Auflegung 15.11.2022)	100,00	100,00

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		
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)		
SP 500 Index		50,00%
EURO STOXX Index In EUR		50,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		1,03%
größter potenzieller Risikobetrag		2,49%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,79%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		0,94

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 ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR I	EUR	149,24
Anteilwert ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR R	EUR	109,35
Umlaufende Anteile ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR I	STK	94.208,117
Umlaufende Anteile ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR R	STK	606,672

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR I	ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR R
ISIN	DE000A3CT6G1	DE000A3CT6H9
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.10.2021	15.11.2022
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,80% p.a.	1,30% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	4,00%
Mindestanlagevolumen	0	0

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 Tagesschlusskursen des betroffenen 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 ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,92 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR R

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,21 %
---	--------

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

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.10.2024 BIS 30.09.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	28.835.006,61
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	97.655,41
Relativ in %	0,34 %

Transaktionskosten: 33.147,76 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR I

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	70,89
--	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

BaFin Kosten	EUR	510,70
--------------	-----	--------

ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR R

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	0,37
--	-----	------

Sonstige Aufwendungen

BaFin Kosten	EUR	3,30
--------------	-----	------

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

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

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

Portfoliomanager	TBF Global Asset Management GmbH	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	1.770.998,86
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		19

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

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

"Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene

Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen"

und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

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

Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der

Anlagestrategie und -politik.

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit

Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den

Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von

Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit

Interessenkonflikten verfügbar.

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Hamburg, 15. Januar 2026

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Ludger Wibbeke

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

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

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 16.01.2026

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

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

Essen

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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

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