

JAHRESBERICHT

BIT Biotech Opportunities

31. August 2025

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht BIT Biotech Opportunities	4
Vermögensübersicht	6
Vermögensaufstellung	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18
Ökologische- und/oder soziale Merkmale	23
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	34
Wichtige Mitteilung an unsere Anleger	37
Allgemeine Angaben	38
Zusätzliche Informationen für den Anleger in der Schweiz	40

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

BIT Biotech Opportunities

in der Zeit vom 01.09.2024 bis 31.08.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht BIT Biotech Opportunities für das Geschäftsjahr vom 01.09.2024 bis 31.08.2025

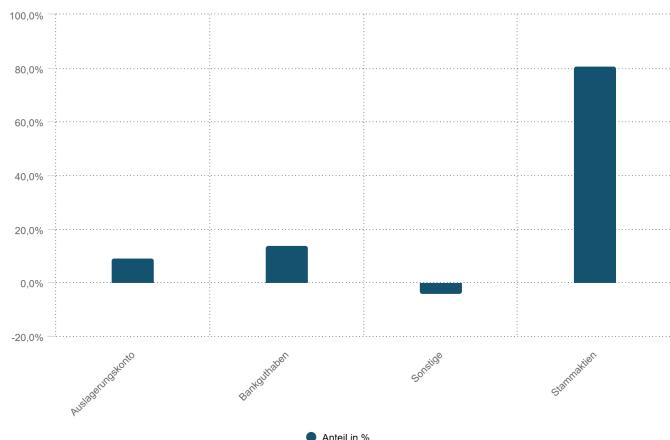
Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel des Sondervermögens ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals, d.h. nach Inflation, Kosten und Steuern, im Rahmen seiner verfolgten Anlagestrategie.

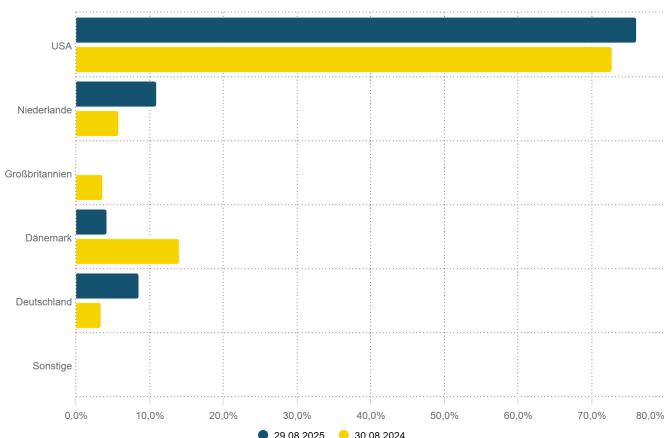
Der BIT Biotech Opportunities verfolgt die Anlagestrategie gezielt und schwerpunktmäßig in globale Biotechnologieaktien zu investieren. Der Fonds erwirbt Titel, welche das Potential für einen langfristigen Wertanstieg aufweisen und vom strukturellen Wandel sowie den wissenschaftlichen Fortschritten des Biotechnologiesektors profitieren.

Portfoliostruktur*

31.08.2025



Aktien nach Ländern



Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Im Geschäftsjahr vom 01.09.2024 bis zum 31.08.2025 hat der BIT Biotech Opportunities eine Wertentwicklung von -18.63% (I-II Anteilkasse) verzeichnet.

Der Biotechnologiesektor erlebte im Geschäftsjahr ein herausforderndes Umfeld, welches geprägt war von einer volatilen makroökonomischen und handelspolitischen Umgebung sowie regulatorische und politische Einflüsse auf Gesundheitsbehörden, welche viele kleinere und mittelgroße Biotech-Unternehmen belasteten. In dieser Phase haben wir bewusst eine defensivere Portfolioausrichtung gewählt und einen erhöhten Kasabestand zur Reduzierung des Abwärtsrisikos.

Die einzelnen Anteilklassen konnten folgende (netto) Wertentwicklung im Geschäftsjahr 2024/25 erzielen:

I-II	-18,63%
S	-18,19%
R-II	-19,39%

Risikoanalyse

Marktpreisrisiken:

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

Währungsrisiken:

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

Liquiditätsrisiken Aktien:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit mittlerer bis 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, einer weiter-

hin 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 Ergebnisse aus Veräußerungsgeschäften für den Berichtszeitraum betragen:

	II	R-II	S
1. Realisierte Gewinne	5.268.316,98 EUR	31.436,53 EUR	9.125.198,32 EUR
2. Realisierte Verluste	-5.329.354,07 EUR	-36.549,32 EUR	-9.246.494,29 EUR
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-61.037,10 EUR	-5.112,79 EUR	-121.295,97 EUR

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den Fonds BIT Biotech Opportunities ist an die BIT Capital GmbH, Berlin, ausgelagert.

Der Fonds wird zum 31.01.2026 gekündigt.

Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst

Dieser Fonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088.

Die Angaben über die ökologischen und/oder sozialen Merkmalen gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung sind in den "Regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	1.153.859,08	104,00
1. Aktien	896.874,18	80,84
2. Bankguthaben	256.674,48	23,14
3. Sonstige Vermögensgegenstände	310,42	0,03
II. Verbindlichkeiten	-44.396,09	-4,00
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-44.396,09	-4,00
III. Fondsvermögen	EUR	1.109.462,99
		100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
US00847X1046	Agios Pharmaceuticals Inc.	STK	1.571	33.510	31.939	USD	38,1800	51.395,21	4,63
US00973Y1082	Akero Therapeutics Inc	STK	1.261	15.913	14.652	USD	46,9400	50.718,77	4,57
US0327241065	Anaptybio Inc.	STK	1.397	57.422	56.025	USD	20,1300	24.096,32	2,17
US04016X1019	argenx SE (Sp.ADRs)/1	STK	50	0	2.932	USD	704,0700	30.164,52	2,72
NL0015000DX5	atai Life Sciences B.V.	STK	17.130	708.736	691.606	USD	4,6500	68.252,86	6,15
US07373V1052	Beam Therapeutics Inc	STK	2.532	79.200	76.668	USD	16,8500	36.557,30	3,30
US09075V1026	BioNTech SE (sp.ADRs)/1	STK	882	11.738	27.966	USD	101,9300	77.033,77	6,94
US10806X1028	BridgeBio Pharma Inc.	STK	1.785	61.431	98.646	USD	52,5700	80.405,68	7,25
US23282W6057	Cytokinetics Inc.	STK	1.254	33.683	32.429	USD	37,3500	40.132,73	3,62
US23954D1090	Day One Biopharmaceuticals Inc	STK	8.413	144.633	257.308	USD	7,5900	54.714,60	4,93
US29337E1029	Enliven Therapeutics Inc.	STK	3.181	32.611	29.430	USD	20,3600	55.494,76	5,00
US3596161097	Fulcrum Therapeutics Inc.	STK	4.832	305.080	300.248	USD	6,6500	27.533,35	2,48
US45166A1025	Ideaya Biosciences Inc.	STK	2.313	66.728	91.962	USD	24,9300	49.409,27	4,45
US45258D1054	Immunocore Holdings PLC ADS)/ 1	STK	1.389	43.840	66.451	USD	32,2400	38.371,42	3,46
US76155X1000	Revolution Medicines Inc.	STK	1.955	18.000	16.045	USD	38,3250	64.200,66	5,79
US80706P1030	Scholar Rock Holding Corp.	STK	2.140	19.289	273.482	USD	33,2800	61.024,98	5,50
US89532M1018	Trevi Therapeutics Inc.	STK	5.106	84.846	79.740	USD	7,2100	31.544,72	2,84
US92790C1045	Viridian Therapeutics Inc.	STK	3.533	21.269	129.338	USD	18,4400	55.823,25	5,03
Nicht notierte Wertpapiere									
Aktien									
US169CVR0169	Chinook Therapeutics Inc. (Nachbesserungsrecht)	STK	7.500	0	0	USD	0,0000	0,01	0,00
Summe Wertpapiervermögen									
EUR 896.874,18 80,84									
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Bank: National-Bank AG		EUR		5,21				5,21	0,00
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-		EUR		100.342,86				100.342,86	9,04
Bank: UniCredit Bank GmbH		USD		718,98				616,07	0,06
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		130.473,66				130.473,66	11,76
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD		29.452,47				25.236,68	2,27
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR		310,42				310,42	0,03

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-44.396,09	-4,00
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR		-44.396,09				-44.396,09	-4,00
Fondsvermögen									
Anteilwert BIT Biotech Opportunities S							EUR	110,21	
Anteilwert BIT Biotech Opportunities I-II							EUR	90,85	
Anteilwert BIT Biotech Opportunities R - II							EUR	77,14	
Umlaufende Anteile BIT Biotech Opportunities S							STK	6.400.002	
Umlaufende Anteile BIT Biotech Opportunities I-II							STK	4.060.099	
Umlaufende Anteile BIT Biotech Opportunities R - II							STK	457,229	

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 29.08.2025

US-Dollar	(USD)	1,167050	=	1 Euro (EUR)
-----------	-------	----------	---	--------------

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US2825591033	89bio Inc.	STK	47.469	47.469
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	2.843	2.843
US02157Q1094	Alto Neuroscience Inc.	STK	18.536	138.655
US03753U1060	Apellis Pharmaceuticals Inc.	STK	18.830	18.830
US03969F1093	Arcus Biosciences Inc.	STK	16.982	16.982
US04335A1051	Arvinas Inc.	STK	26.994	84.174
US04351P1012	Ascendis Pharma A/S (Spons.ADRs)	STK	5.569	13.399
US05280R1005	Autolus Therapeutics Ltd. (Spons. ADRs)/1	STK	523.552	859.046
US0554771032	Bicara Therapeutics Inc.	STK	39.964	39.964
US09077V1008	Bioage Labs Inc.	STK	23.328	23.328
US09062X1037	Biogen Inc.	STK	5.150	5.150
US09203E1055	Black Diamond Therapeutics	STK	0	193.778
US12529R1077	C4 Therapeutics Inc.	STK	35.230	138.899
US12674W1099	Cabaletta Bio Inc.	STK	449.377	449.377
US14147L1089	Cardiff Oncology Inc.	STK	115.141	368.226
US19249H1032	Coherus Biosciences Inc.	STK	301.247	301.247
US20451W1018	Compass Pathways PLC (Spons.ADRs)	STK	355.107	355.107
US2300311063	Cullinan Oncology Inc.	STK	94.344	124.020
US24823R1059	Denali Therapeutics Inc.	STK	0	51.240
US2936024056	Ensyce Biosciences Inc.	STK	183.217	183.217
US31189P1021	Fate Therapeutics Inc.	STK	247.564	247.564
NL0015285941	Immatics N.V.	STK	26.797	77.899
US45337C1027	Incyte Corp.	STK	3.902	20.232
FR0013233012	Inventiva S.A.	STK	0	28.376
US47103J1051	Janux Therapeutics Inc.	STK	0	24.215
US4923271013	Keros Therapeutics Inc.	STK	0	34.360
GB00BRXB0C07	Kiniksa Pharmaceuticals Int. Cl.A	STK	23.064	23.064
US52187K2006	Leap Therapeutics Inc.	STK	215.589	215.589
US55287L1017	MBX Biosciences Inc.	STK	12.743	12.743
US5894921072	Mereo Biopharma Group Ltd. (Sp.ADRs) /4	STK	190.059	190.059
NL0011606264	Merus N.V.	STK	27.290	35.290
US59267L1070	Metsera Inc.	STK	13.000	13.000
CA60255C8850	Mind Medicine (MindMed) Inc.	STK	63.405	63.405
KY61559X1045	Moonlake Immunotherapeutics	STK	28.666	28.666
CH0012005267	Novartis AG	STK	11.951	11.951
US67080N1019	Nuvation Bio Inc. Cl.A	STK	0	474.398

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFLISTUNG 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
US75901B1070	Regenxbio Inc.	STK	89.082	89.082
US76200L3096	Rezolute Inc.	STK	82.736	82.736
US76243J1051	Rhythm Pharmaceuticals Inc.	STK	6.013	6.013
US77313F1066	Rocket Pharmaceuticals Inc.	STK	71.771	71.771
US82686Q1013	Silence Therapeutics PLC (Sp.ADRs)/1	STK	0	107.296
US86366E1064	Structure Therapeutics Inc. (Spons.ADRs)	STK	17.000	17.000
US87164F1057	Syndax Pharmaceuticals Inc.	STK	8.211	87.997
US8776191061	Taysha Gene Therapies Inc.	STK	274.928	274.928
US87990A1060	TENAYA THERAPEUTICS INC.	STK	0	106.875
US89854M1018	TScan Therapeutics Inc.	STK	204.760	204.760
US90400D1081	Ultragenyx Pharmaceutical Inc.	STK	7.345	43.373
US9250501064	Verona Pharma PLC (Sp.ADRs) 8	STK	0	75.774
US92539P1012	VERVE THERAPEUTICS INC.	STK	53.602	53.602
US92686J1060	Viking Therapeutics Inc.	STK	24.077	59.360
US95075A1079	Werewolf Therapeutics Inc.	STK	0	241.056
CA98420N1050	Xenon Pharmaceuticals Inc.	STK	53.928	53.928
DK0060257814	Zealand Pharma	STK	0	3.988
US98943L1070	Zentalis Pharmaceuticals Inc.	STK	245.954	245.954

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

US45790W1080	Inozyme Pharma Inc.	STK	130.689	130.689
US50127T1097	Kura Oncology Inc.	STK	9.902	60.631
US75943R1023	Relay Therapeutics Inc.	STK	327.287	327.287
US85205L1070	SpringWorks Therapeutics Inc.	STK	17.314	62.424

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

US09627Y1091	Blueprint Medicines Corp.	STK	3.347	21.272
US38000Q1022	GlycoMimetics Inc.	STK	280.000	280.000

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

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte (Basiswerte: Nasdaq-100 Index)	EUR	5.112
--	-----	-------

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				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:		EUR		123
Syndax Pharmaceuticals Inc.				
Viking Therapeutics Inc.)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) BIT BIOTECH OPPORTUNITIES S

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2024 BIS 31.08.2025

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.992,19
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	6.408,96
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	-514,15
Summe der Erträge	7.887,00
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.046,17
2. Verwaltungsvergütung	-170.638,15
3. Verwahrstellenvergütung	-5.889,77
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-21.853,97
5. Sonstige Aufwendungen	-5.541,68
6. Aufwandsausgleich	192.277,80
Summe der Aufwendungen	-12.691,94
III. Ordentlicher Nettoertrag	-4.804,94
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	9.125.198,32
2. Realisierte Verluste	-9.246.494,29
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-121.295,97
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-126.100,91
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.642.817,19
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	4.020.642,26
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.377.825,07
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	2.251.724,16

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) BIT BIOTECH OPPORTUNITIES I-II

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2024 BIS 31.08.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	479,24	
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	2.294,82	
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	-102,65	
Summe der Erträge	2.671,41	
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-601,29	
2. Verwaltungsvergütung	-100.931,67	
a) fix	-95.554,30	
b) performanceabhängig	-5.377,37	
3. Verwahrstellenvergütung	-3.543,31	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-10.519,64	
5. Sonstige Aufwendungen	-2.479,91	
6. Aufwandsausgleich	110.796,59	
Summe der Aufwendungen	-7.279,23	
III. Ordentlicher Nettoertrag		-4.607,82
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	5.268.316,98	
2. Realisierte Verluste	-5.329.354,07	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-61.037,10
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-65.644,92
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.352.452,33	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	2.804.978,95	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.452.526,62
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.386.881,70

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) BIT BIOTECH OPPORTUNITIES R - II

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2024 BIS 31.08.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	72,30	
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	229,42	
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	-12,82	
Summe der Erträge		288,90
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-3,97	
2. Verwaltungsvergütung	-671,58	
a) fix	-671,58	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung	-46,19	
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-146,45	
5. Sonstige Aufwendungen	-34,30	
6. Aufwandsausgleich	-202,58	
Summe der Aufwendungen		-1.105,07
III. Ordentlicher Nettoertrag		-816,17
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	31.436,53	
2. Realisierte Verluste	-36.549,32	
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-5.112,79
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-5.928,96
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.909,21	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.633,69	
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.542,90
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-9.471,86

ENTWICKLUNG DES SONERVERMÖGENS BIT BIOTECH OPPORTUNITIES S

	EUR	EUR
I. Wert des Sonervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2024)		27.551.466,67
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-21.668.194,81
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.749.865,73	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-28.418.060,54	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-7.429.654,49
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.251.724,16
davon nicht realisierte Gewinne	-1.642.817,19	
davon nicht realisierte Verluste	4.020.642,26	
II. Wert des Sonervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2025)		705.341,53

ENTWICKLUNG DES SONERVERMÖGENS BIT BIOTECH OPPORTUNITIES I-II

	EUR	EUR
I. Wert des Sonervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2024)		19.173.574,90
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-16.823.183,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.338.440,67	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-23.161.624,01	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-3.368.421,04
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.386.881,70
davon nicht realisierte Gewinne	-1.352.452,33	
davon nicht realisierte Verluste	2.804.978,95	
II. Wert des Sonervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2025)		368.852,22

ENTWICKLUNG DES SONERVERMÖGENS BIT BIOTECH OPPORTUNITIES R - II

	EUR	EUR
I. Wert des Sonervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2024)		4.019,12
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		44.927,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	177.144,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-132.216,24	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-4.205,78
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-9.471,86
davon nicht realisierte Gewinne	-1.909,21	
davon nicht realisierte Verluste	-1.633,69	
II. Wert des Sonervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2025)		35.269,24

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS BIT BIOTECH OPPORTUNITIES S¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	0,00	0,00
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-126.100,91	-19,70
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	126.100,91	19,70
II. Wiederanlage	0,00	0,00

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

**VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS BIT BIOTECH OPPORTUNITIES I-
II¹⁾**

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	0,00	0,00
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-65.644,92	-16,17
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	65.644,92	16,17
II. Wiederanlage	0,00	0,00

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

**VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS BIT BIOTECH OPPORTUNITIES R -
II¹⁾**

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	0,00	0,00
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-5.928,96	-12,97
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	5.928,96	12,97
II. Wiederanlage	0,00	0,00

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE BIT BIOTECH OPPORTUNITIES S

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	705.341,53	110,21
2024	27.551.466,67	134,71
2023	5.663.510,36	111,08
(Auflegung) 01.09.2022	2.500.100,00	100,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE BIT BIOTECH OPPORTUNITIES I-II

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	368.852,22	90,85
2024	19.173.574,90	111,65
2023	70.824,23	94,81
(Auflegung) 01.06.2023	100,00	100,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE BIT BIOTECH OPPORTUNITIES R - II

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	35.269,24	77,14
2024	4.019,12	95,69
(Auflegung) 31.07.2024	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		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		80,84
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFAST - 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 BIT Biotech Opportunities S	EUR	110,21
Anteilwert BIT Biotech Opportunities I-II	EUR	90,85
Anteilwert BIT Biotech Opportunities R - II	EUR	77,14
Umlaufende Anteile BIT Biotech Opportunities S	STK	6.400.002
Umlaufende Anteile BIT Biotech Opportunities I-II	STK	4.060.099
Umlaufende Anteile BIT Biotech Opportunities R - II	STK	457,229

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	BIT Biotech Opportunities S	BIT Biotech Opportunities I-II
ISIN	DE000A3DCA95	DE000A3DCBA0
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	01.09.2022	01.06.2023
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,97% p.a.	0,87% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	1.000.000	1.000.000

	BIT Biotech Opportunities R - II
ISIN	DE000A3DCBB8
Währung	Euro
Fondsauflage	31.07.2024
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,47% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%
Mindestanlagevolumen	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 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 BIT BIOTECH OPPORTUNITIES S

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,16 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE BIT BIOTECH OPPORTUNITIES I-II

Performanceabhängige Vergütung	0,05 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,02 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE BIT BIOTECH OPPORTUNITIES R - II

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,97 %

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 01.09.2024 BIS 31.08.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	138.226.754,16
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	62.781.367,99
Relativ in %	45,42 %

Transaktionskosten: 54.685,86 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 Aufwandsentgelte.

Die KVG gewährt in der Anteilkategorie BIT Biotech Opportunities I-II sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt in der Anteilkategorie BIT Biotech Opportunities R-II sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt in der Anteilkategorie BIT Biotech Opportunities S keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

BIT Biotech Opportunities S

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Kosten Vertretung im Ausland	EUR	4.606,36
------------------------------	-----	----------

BIT Biotech Opportunities I-II

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Kosten Vertretung im Ausland	EUR	1.991,41
------------------------------	-----	----------

BIT Biotech Opportunities R - II

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Kosten Vertretung im Ausland	EUR	25,56
------------------------------	-----	-------

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 Tantieme 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 BIT Capital GmbH für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	BIT Capital GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR 8.067.381,79
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	44

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 - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

BIT Biotech Opportunities

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900UA702P35L7FT55

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



INWIEWEIT WURDEN DIE MIT DEM FINANZPRODUKT BEWORBENEN ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE ERFÜLLT?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds bewirbt unter Berücksichtigung bestimmter Ausschlusskriterien ökologische und soziale Merkmale.

Für den Fonds sind folgende ESG-Faktoren maßgeblich:

Mindestens 51% des Wertes des Sondervermögens müssen in Wertpapiere investiert werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von dem Datenprovider unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und positiv

bewertet werden. Für das im Bericht beschriebene Geschäftsjahr war MSCI ESG Research LLC der Datenprovider. Im Rahmen der Mindestquote von 51% waren somit nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG Rating von mindestens BB nach MSCI aufwiesen. Ferner wurden ESG-Ausschlusskriterien berücksichtigt.

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlagerprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des Berichtszeitraumes durchgehend beachtet. Im Berichtszeitraum wurde die Mindestquote von 51% aufgrund von Kursbewegungen in den folgenden Zeiträumen passiv unterschritten:

- am 27. März 2025; am 02. und 09. April 2025; vom 30. Mai bis zum 02. Juni 2025; am 18. Juni 2025; vom 16. Juli bis 21. Juli; sowie vom 29. Juli bis zum 01. August 2025

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts - PAI) sind kein Bestandteil der Anlagestrategie des Sondervermögens.

Der Fonds darf in Aktien und Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die im Verkaufsprospekt genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, wurden die im Verkaufsprospekt genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden konnten.

Es wurden keine Derivate verwendet, um die von dem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Die HANSAINVEST berücksichtigt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen ihrer Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren im nachfolgend ausgeführten Rahmen:

Die HANSAINVEST verwaltet als Service-Kapitalverwaltungsgesellschaft Investmentvermögen sowohl mit Anlagen in Wertpapiere und andere Finanzinstrumente als auch mit Anlagen in Immobilien und andere Sachwerte. Dabei hat sie für einige Fonds die Portfolioverwaltung ausgelagert. Die Berücksichtigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principle Adverse Impact, kurz: „PAI“) hängt unter anderem von den verbindlichen Anlagestrategien der Investmentvermögen, der Art ihrer Vermögensgegenstände und der Verfügbarkeit von Daten ab. Sofern die HANSAINVEST die Portfolioverwaltung ausgelagert hat, trifft der Portfolioverwalter im Rahmen der vertraglichen Vorgaben und in Abhängigkeit der jeweiligen Anlagestrategie des Investmentvermögens die Anlageentscheidung. Soweit die HANSAINVEST Anlagen im Rahmen von sog. Advisory-Mandaten tätigt, erfolgt die Berücksichtigung von PAI auf Basis der Empfehlung des jeweiligen Anlageberaters.

Informationen über die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren werden im Rahmen der laufenden Berichterstattung in den Jahresberichten offengelegt.

● Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

I. Nachhaltigkeitsindikatoren zu der dezidierten ESG-Anlagestrategie:

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, werden die Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environmental), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen. Entsprechend sind im Rahmen der zuvor genannten Mindestquote von 51% nur solche Titel erwerbbar, die im sektoralen Vergleich wenigstens als durchschnittlich eingeordnet sind. Die diesbezüglichen Daten werden durch anerkannte Datenprovider zur Verfügung gestellt.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen ein ESG-Rating von mindestens BB (MSCI) in Höhe von 58,26% auf.

II. Nachhaltigkeitsindikatoren zu den Ausschlusskriterien:

Daneben werden für den Fonds keine Aktien oder Anleihen von Unternehmen erworben, die

- (1) Umsatz aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC) generieren;
- (2) in schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes oder gegen die OECD-Leitsätze für Multinationale Unternehmen verstoßen;

Ferner werden keine Anleihen von Staaten erworben,

- (3) die nach dem Freedom House Index als „unfrei“ klassifiziert werden.

Die Grundlage der Berechnungsmethode beruht auf den börsentäglich ermittelten Durchschnittswerten des durchschnittlichen Fondsvolumens.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Für den Zeitraum vom 01.09.2023 bis zum 31.08.2024 wurde ein ESG-Gesamtrating von mindestens BB (MSCI) von 57,76% erreicht.

Die beworbenen Merkmale waren im Laufe des Berichtszeitraumes durchgehend beachtet wurden. Im Berichtszeitraum wurde die Mindestquote von 51% aufgrund von Mittelzuflüssen in den folgenden Zeiträumen passiv unterschritten:

- am 08. Januar 2024; vom 08. bis zum 15. Februar 2024; sowie vom 07. bis zum 08. März 2024

Die Ausschlusskriterien wurden zu 100% eingehalten. Eine Veränderung dieser hat im Vergleich zum Vorjahr nicht stattgefunden.

Die aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die Investitionen in der Vermögensallokation für den Jahresbericht vom 31.08.2024 betragen folgende Werte:

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (57,76%). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen (0,00%) sowie gemäß #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (100,00%).

#2 Andere Investitionen (42,24%).

Für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis zum 31.08.2023 wurde ein ESG-Gesamtrating von mindestens BB (MSCI) von 64,54% erreicht.

Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt. Die Ausschlusskriterien wurden somit zu 100% eingehalten. Eine Veränderung dieser hat im Vergleich zum Vorjahr nicht stattgefunden.

Die aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die Investitionen in der Vermögensallokation für den Jahresbericht vom 31.08.2023 betragen folgende Werte:

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (64,54%). Davon waren gemäß #1A Nachhaltige Investitionen (0,00%) sowie gemäß #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (100,00%).

#2 Andere Investitionen (35,46%).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



WELCHE SIND DIE HAUPTINVESTITIONEN DIESES FINANZPRODUKTS?

Es wurden die Sektoren anhand des Branchen Typs Stoxx Sectors ausgewiesen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.09.2024 - 31.08.2025

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
BridgeBio Pharma Inc. Registered Shares DL-, 001 (US10806X1028)	Pharma-, Biotechnologie	6,50%	USA
Scholar Rock Holding Corp. Registered Shares DL-,001 (US80706P1030)	Pharma-, Biotechnologie	6,27%	USA
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N. (US09075V1026)	Pharma-, Biotechnologie	4,89%	Deutschland
Day One Biopharmaceuticals Inc Registered Shares DL -,0001 (US23954D1090)	Pharma-, Biotechnologie	4,74%	USA
Blueprint Medicines Corp. Registered Shares DL -,001 (US09627Y1091)	Pharma-, Biotechnologie	4,58%	USA
SpringWorks Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001 (US85205L1070)	Pharma-, Biotechnologie	4,43%	USA
argenx SE Reg.Shares (Sp.ADRs)/1 EO -,10 (US04016X1019)	Pharma-, Biotechnologie	4,17%	Niederlande
Immunocore Holdings PLC Reg. Shares (ADS)/1 o.N. (US45258D1054)	Pharma-, Biotechnologie	4,07%	Großbritannien
Viridian Therapeutics Inc. Registered Shares o.N. (US92790C1045)	Pharma-, Biotechnologie	4,03%	USA
Ideaya Biosciences Inc. Registered Shares DL-, 01 (US45166A1025)	Pharma-, Biotechnologie	3,82%	USA

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Ultragenyx Pharmaceutical Inc. Registered Shares DL -001 (US90400D1081)	Pharma-, Biotechnologie	3,73%	USA



WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

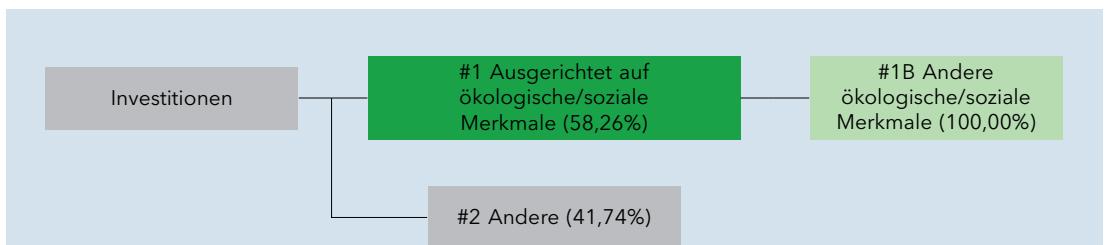
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Mindestanteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfolgen, muss 51% des Wertes des Sondervermögens betragen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten für den relevanten Bezugszeitraum 01.09.2024 bis 31.08.2025. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

In der nachfolgenden graphischen Aufstellung erfolgt eine Aufteilung der Vermögensgegenstände des Fonds in verschiedene Kategorien. Der jeweilige durchschnittliche Anteil am Fondsvermögen wird in Prozent angegeben.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Nachfolgend werden die Sektoren anhand des Branchen Typs Stoxx Sectors ausgewiesen.

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.09.2024 bis 31.08.2025 gemäß Art. 54 Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission keine Investitionen in den dort genannten Sektoren durchgeführt. Der Anteil der Investitionen in die Sektoren und Teilsektoren von fossilen Brennstoffen ist somit 0,00%.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Sektor	Anteil
Pharma-, Biotechnologie	99,99%
Derivate	0,01%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds trägt nicht zu einem oder mehreren Umweltzielen gem. Art 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) bei.

Die dem Fonds zugrundeliegenden Investitionen sind nicht, d.h. zu 0,00%, auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet, die gem. Art. 3 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten eingestuft sind.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

● **Wurden mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?**



Ja:



In fossiles Gas



In Kernenergie



Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

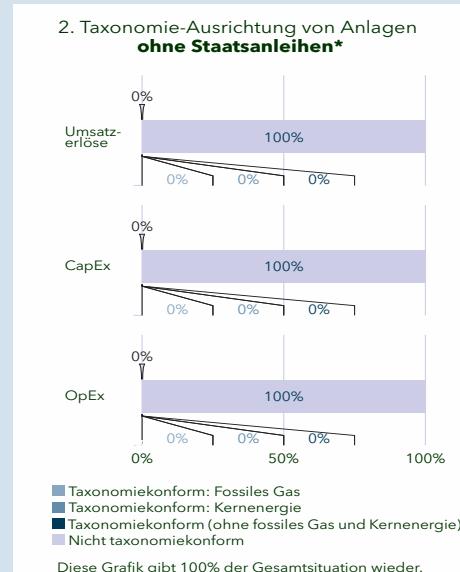
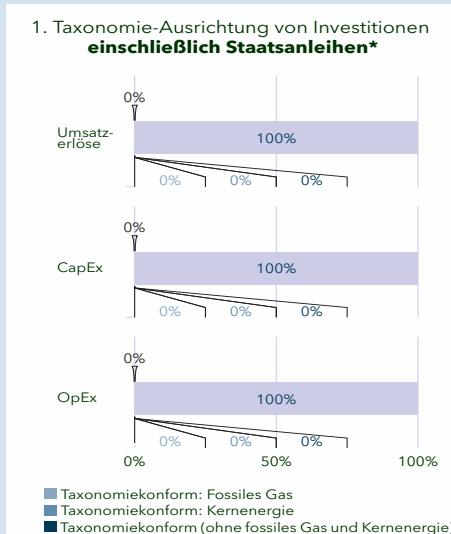
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in abgesetzter Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichtend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermögliche Tätigkeiten geflossen sind?

Die maßgeblichen Daten, die zur Ermittlung des Anteils der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermögliche Tätigkeiten herangezogen werden müssen, liegen noch nicht in ausreichendem Umfang vor. Daher wird der folgende Anteil angegeben:

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Übergangstätigkeiten	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen**.

● Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Sondervermögen strebt keine nachhaltigen Investitionen an. Insofern wurden keine derartigen Investitionen getätigt.

● Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ können Investitionen in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente fallen.

Andere Investitionen hatten im Berichtszeitraum einen durchschnittlichen Anteil von 41,74%.

Dabei darf das Finanzprodukt bis zu 49 % des Wertes des Sondervermögens in „Andere Investitionen“ investieren, wobei der Portfolioverwalter die Investitionen in „Andere Investitionen“ zur Liquiditätserhaltung, zur Absicherung und/oder zur Schaffung einer zusätzlichen Rendite vornehmen kann. Im Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben sowie liquide Mittel (z.B. Sichteinlagen oder Festgelder).

Ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz wird in Bezug auf Aktien, Anleihen und Investmentanteile durch das Anwenden der oben genannten Ausschlusskriterien sichergestellt. Dies gilt nur dann, wenn der Datenprovider entsprechende Daten zur Verfügung stellt. Sofern keine Daten verfügbar sind, bleiben die Aktien, Anleihen erwerbar, jedoch kann in diesem Fall diesbezüglich kein Mindestschutz garantiert werden.



WELCHE MASSNAHMEN WURDEN WÄHREND DES BEZUGSZEITRAUMS ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND/ ODER SOZIALEN MERKMALE ERGRIFFEN?

Es wurde die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des relevanten Zeitraums vom 01.09.2024 bis 31.08.2025 durchgehend beachtet. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des Berichtszeitraumes durchgehend beachtet. Im Berichtszeitraum wurde die Mindestquote von 51% aufgrund von Kursbewegungen in den folgenden Zeiträumen passiv unterschritten:

- am 27. März 2025; am 02. und 09. April 2025; vom 30. Mai bis zum 02. Juni 2025; am 18. Juni 2025; vom 16. Juli bis 21. Juli; sowie vom 29. Juli bis zum 01. August 2025

Sofern Daten des Datenproviders für die Bewertung vorhanden waren, erfolgte die Anlage in Wertpapieren im Einklang mit den beworbenen ökologischen und sozialen Kriterien.

Das Abstimmungsverhalten bei Hauptversammlungen der HANSAINVEST sowie der Umgang mit Aktionärsanträgen kann unter "<https://www.hansainvest.de/unternehmen/compliance/abstimmungsverhalten-bei-hauptversammlungen>" eingesehen werden.

Bei der HANSAINVEST nehmen wir unsere treuhänderische Pflicht gegenüber unseren Kunden sehr ernst und handeln in deren alleinigem Interesse. Wir sind davon überzeugt, dass gute Corporate Governance ein zentraler Faktor für langfristig höhere relative Renditen auf Aktien- und festverzinsliche Anlagen ist. Wir lassen uns bei unseren Anlageentscheidungen daher nicht nur von kurzfristigen finanziellen Zielen leiten. Vielmehr erwarten wir von den Unternehmen, in die wir investieren, auch eine nachhaltige verantwortungsvolle Unternehmensführung, die ESG-relevante Aspekte berücksichtigt. Entsprechend der bereits vollzogenen ESG Integration berücksichtigt die HANSAINVEST im Rahmen der Ausübung der Aktionärsrechte daher auch nichtfinanzielle Kriterien, wie die Rücksichtnahme auf die Umwelt (E für Environment), soziale Kriterien (S für Social), sowie eine verantwortungsvolle Unternehmensführung (G für Governance). Dabei stützen wir uns auf anerkannte nationale und internationale Regelwerke wie beispielsweise die jeweils aktuellen Analyse-Leitlinien für Hauptversammlungen (ALHV) des Bundesverbands Investment und Asset Management e.V. (BVI), des Deutschen Corporate Governance Kodex bzw. der in den jeweiligen Ländern geltenden Kodizes sowie die UN Principles for Responsible Investment (PRI), deren erklärtes Ziel es ist, ein besseres Verständnis der Auswirkungen von Investitionsaktivitäten auf Umwelt-, Sozial und Unternehmensführungsthemen zu schaffen und Investoren bei der Integration dieser Fragestellungen zu unterstützen.

Um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil unserer Anleger zu vermeiden, haben wir verschiedene organisatorische Maßnahmen getroffen und diese in unseren Grundsätzen für den Umgang mit Interessenkonflikten veröffentlicht: Conflicts of Interest Policy

Der Bericht über das Abstimmungsverhalten im Zuge der Ausübung unserer Aktionärs-

rechte kann über unsere Homepage eingesehen werden:

<https://www.hansainvest.de>

Hamburg, 28. November 2025

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 BIT Biotech Opportunities – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2024 bis zum 31. August 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2024 bis zum 31. August 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 01.12.2025

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

Wichtige Mitteilung an unsere Anleger

Kündigung der Verwaltung des Sondervermögens

„BIT Biotech Opportunities“

(ISIN: DE000A3DCBA0; DE000A3DCBB8; DE000A3DCA95)

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH kündigt ihr Verwaltungsrecht an dem Sondervermögen „**BIT Biotech Opportunities**“ gemäß § 99 Abs. 1 des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) in Verbindung mit § 21 Abs. 1 der Allgemeinen Anlagebedingungen mit Wirkung zum 31.01.2026, 24:00 Uhr.

Mit Wirksamwerden der Kündigung geht das Verwaltungsrecht über das Sondervermögen gemäß § 100 Abs. 1 Nr. 2 KAGB in Verbindung mit § 21 Abs. 2 der Allgemeinen Anlagebedingungen auf die Verwahrstelle, die DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft, Hamburg, über die das Sondervermögen abwickelt und den Liquidationserlös an die Anteilinhaber verteilt.

Anteile des Sondervermögens können bis zum Orderannahmeschluss am 16.01.2026 zurückgegeben werden.

Ab sofort werden keine Anteilscheine für dieses Sondervermögen mehr ausgegeben.

Sollten Sie weitere Fragen haben, beantworten wir Ihnen diese auch gerne persönlich: Unsere Mitarbeiter im Kundenservice-Center sind montags bis freitags zwischen 8.00 und 18.00 Uhr für Sie da. Sie erreichen sie via

E-Mail: **info@hansainvest.de**.

Hamburg, den 11.07.2025

Die Geschäftsleitung

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

Zusätzliche Informationen für den Anleger in der Schweiz

Die Kennzahlen per 31.08.2025 lauten wie folgt:

BIT Biotech Opportunities S

Total Expanse Ratio	1,16%
Erfolgsabhängige Vergütung	0,00%

BIT Biotech Opportunities I-II

Total Expanse Ratio	1,02%
Erfolgsabhängige Vergütung	0,05%

BIT Biotech Opportunities R - II

Total Expanse Ratio	1,97%
Erfolgsabhängige Vergütung	0,00%

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) berechnet.

Die Performancerechnungen der letzten fünf Kalenderjahre lauten wie folgt:

01.09.2022 - 31.08.2023

BIT Biotech Opportunities I - II**	-5,19%
BIT Biotech Opportunities S	+11,08%

** Zeitraum 01.06.2023 bis zum 31.08.2023

01.09.2023 - 31.08.2024

BIT Biotech Opportunities I - II	+17,76%
BIT Biotech Opportunities S	+21,27%
BIT Global Crypto Leaders R - II***	-4,31%

*** Zeitraum 31.07.2024 bis zum 31.08.2024

01.09.2024 - 31.08.2025

BIT Biotech Opportunities I - II	-19,29%
BIT Biotech Opportunities S	-18,19%
BIT Global Crypto Leaders R - II	-19,39%

Die Performance ist in Euro dargestellt. Infolge von Währungsschwankungen kann die Rendite für Anleger mit einer anderen Referenzwährung steigen oder fallen.

Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu.

Ausgabe- und Rücknahmepesen werden in den Performance daten nicht mitberücksichtigt und verringern die Rendite für den Anleger.

Das Domizil des Fonds ist Deutschland.

Zahlstelle in der Schweiz:

Rothschild & Co Bank AG

Zollikerstrasse 181

CH-8034 Zurich

Der Vertreter in der Schweiz ist Zeidler Regulatory Services (Switzerland) AG, Stadthausstrasse 14, CH-8400 Winterthur. Der Prospekt, die Basisinformationsblätter, das Fondsreglement, die Liste der Einkäufe und Verkäufe sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter bezogen werden.

Zeidler Regulatory Services (Switzerland) AG,

Neustadtgasse 1a

CH-8400 Wintherthur

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