

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

LK Multi Asset World Fund

31. Oktober 2025

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht LK Multi Asset World Fund	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	23
Allgemeine Angaben	26

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

LK Multi Asset World Fund

in der Zeit vom 01.11.2024 bis 31.10.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht LK Multi Asset World Fund für das Geschäftsjahr 01.11.2024 bis 31.10.2025

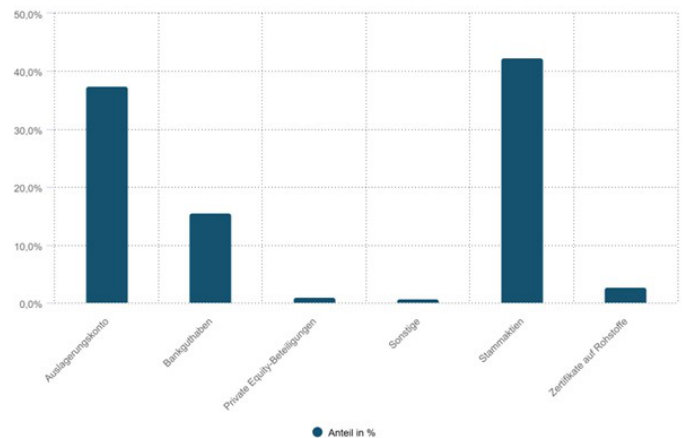
Anlageziel und Anlagepolitik

Das Ziel der Anlagepolitik des LK Multi Asset World Fund ist es, im Rahmen einer aktiven Strategie langfristig eine positive Gesamtrendite zu erwirtschaften.

Es wird eine langfristige Anlagestrategie unter Einbeziehung aller Anlageklassen verfolgt. Der Fonds unterliegt keiner bestimmten Benchmark. Die Strategie richtet sich am makroökonomischen Umfeld aus und beruht auf einer Kombination aus Top down- und Bottom up - Überlegungen. Es kommen u.a. Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente und Bankguthaben, Zertifikate sowie Zielfonds zum Einsatz, es können jedoch auch weitere Anlageklassen wie bspw. Kryptowährungen (z.B. in Form von Zertifikaten) berücksichtigt werden. Derivate werden zur Risikoreduzierung und Investitionszwecken eingesetzt. Über einen Top down-Ansatz wird das allgemeine wirtschaftliche Umfeld erfasst und bewertet. Themen wie Konjunkturzyklus, Geld- und Fiskalpolitik, Inflation, Demographie etc. werden in Bezug auf ihren wirtschaftlichen Kontext untersucht, um ein allgemeines Weltbild für mögliche Investitionen abzuleiten. In Verbindung mit einem Bottom up-Ansatz werden Opportunitäten gesucht, die im Vergleich zum Gesamtmarkt einen Mehrwert darstellen. Dabei wird auf die langjährige Erfahrung sowie ein großes Netzwerk an Spezialisten zurückgegriffen, die Anlagemöglichkeiten aufzeigen und bewerten. Ziel jedes allokierten Investments ist es, langfristig eine risikoadjustierte Rendite zu erwirtschaften.

Die Entwicklung und Zusammensetzung des LK Multi Asset World Fund

Zum Ende des Geschäftsjahres ergibt sich für den LK Multi Asset World Fund per 31.10.2025 folgende Portfoliostruktur*



Auslagerungskonto	37,45 %
Bankguthaben	15,62 %
Private Equity-Beteiligungen	1,08 %
Aktien	42,36 %
Zertifikate auf Rohstoffe	2,70 %
Sonstige	0,79 %

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

Der LK Multi Asset World Fund P hat sich im Berichtszeitraum vom 01.11.2024 bis 31.10.2025 mit einer Wertentwicklung von +6,51% positiv entwickelt. Der LK Multi Asset World Fund S hat sich im Berichtszeitraum mit einer Wertentwicklung von +8,67% positiv entwickelt. Das Portfoliomanagement agierte zurückhaltend und mit dem angemessenen Respekt gegenüber dem anvertrauten Vermögen. In einem Umfeld von Schulden auf Rekordniveau und weiter inflationären Tendenzen sowie einem hohen Bewertungsniveau für Aktien und einem sich verschlechternden Chance-Risiko-Verhältnis wurde die Aktienquote von 43,72% zum Geschäftsjahresende im Laufe des Geschäftsjahrs peu à peu aufgebaut.

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus dem Verkauf von Aktien. Für die realisierten Verluste sind Devisenkassageschäfte ursächlich.

Realisierte Gewinne:

Klasse P: 129,51€

Klasse S: 29.923,75€

Realisierte Verluste:

Klasse P: -292,28€

Klasse S: -67.543,71€

Risikoanalyse

Marktpreisrisiko:

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

Adressenausfallrisiko Zertifikate:

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

Währungsrisiko:

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

Liquiditätsrisiko Zertifikate:

Der Fonds investiert sein Vermögen zu einem geringen Teil in Zertifikate. Die Veräußerung der Zertifikate zu marktgerechten Kursen hängt auch davon ab, dass von den Emittenten ein funktionierender Sekundärmarkt angeboten wird. Das Liquiditätsrisiko soll durch eine

angemessene Gewichtung der Emittenten begrenzt werden.

Liquiditätsrisiko Aktien:

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

Operationelle Risiken:

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

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

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 dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den LK Multi Asset World Fund ist ausgelagert an AXIA Asset Management GmbH.

Der Fonds wurde am 01.11.2024 neu aufgelegt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	12.329.744,80	100,16
1. Aktien	5.381.929,06	43,72
2. Zertifikate	332.134,10	2,70
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	79.804,47	0,65
4. Bankguthaben	6.525.551,97	53,01
5. Sonstige Vermögensgegenstände	10.325,20	0,08
II. Verbindlichkeiten	-19.121,42	-0,16
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-19.121,42	-0,16
III. Fondsvermögen	EUR 12.310.623,38	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		5.593.969,05	45,44
Aktien							EUR		5.347.423,94	43,44
CA06849F1080	Barrick Mining Corp. Registered Shares o.N.	STK		1.401	1.401	0	CAD	46,2700	40.096,66	0,33
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK		861	861	0	CHF	77,4500	71.896,98	0,58
CH0012005267	Novartis AG	STK		540	540	0	CHF	98,8800	57.568,95	0,47
DE0008404005	Allianz SE	STK		140	140	0	EUR	356,1000	49.854,00	0,40
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK		147	147	0	EUR	937,5000	137.812,50	1,12
FR0000120628	AXA S.A.	STK		1.489	1.489	0	EUR	39,3400	58.577,26	0,48
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK		300	300	0	EUR	252,2000	75.660,00	0,61
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK		239	239	0	EUR	610,1000	145.813,90	1,18
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG	STK		148	148	0	EUR	547,0000	80.956,00	0,66
DE0007164600	SAP SE	STK		231	231	0	EUR	225,8500	52.171,35	0,42
DE000SHA0100	Schaeffler AG Namens-Aktien o.N.	STK		12.304	12.304	0	EUR	7,0400	86.620,16	0,70
FR0000125486	VINCI S.A.	STK		908	908	0	EUR	116,4000	105.691,20	0,86
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK		1.607	1.607	0	EUR	26,5200	42.617,64	0,35
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK		1.346	1.346	0	GBP	54,8300	83.903,12	0,68
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK		1.430	1.430	0	GBP	46,0600	74.881,54	0,61
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	STK		4.332	4.332	0	HKD	104,2000	50.243,70	0,41
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK		475	475	0	HKD	651,0000	34.419,14	0,28
JP3900000005	Mitsubishi Heavy	STK		3.626	3.626	0	JPY	4.538,0000	92.294,85	0,75
JP3633400001	Toyota Motor Corp.	STK		3.349	3.349	0	JPY	3.185,0000	59.828,73	0,49
SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	STK		2.724	2.724	0	SEK	316,3500	78.990,72	0,64
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		149	149	0	USD	228,2000	29.404,42	0,24
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.	STK		528	528	0	USD	254,8400	116.362,28	0,95
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. (sp.ADRs)/1	STK		284	284	0	USD	173,9300	42.717,27	0,35
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	STK		820	820	0	USD	281,9000	199.903,14	1,62
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		768	768	0	USD	222,8600	148.014,42	1,20
US0304201033	American Water Works Co. Inc.	STK		239	239	0	USD	126,7000	26.186,97	0,21
US0311621009	Amgen Inc.	STK		165	165	0	USD	292,0000	41.665,59	0,34
US03769M1062	Apollo Global Management Inc.	STK		300	300	0	USD	123,4500	32.027,50	0,26
US0378331005	Apple Inc.	STK		756	756	0	USD	271,4000	177.436,24	1,44
US0420682058	ARM Holdings PLC Reg.Shs(Spons.ADRs) New	STK		716	716	0	USD	165,4500	102.444,93	0,83
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc. B	STK		532	532	0	USD	478,5200	220.151,89	1,79
US09075V1026	BioNTech SE (sp.ADRs)/1	STK		533	533	0	USD	104,6700	48.245,87	0,39
US09290D1019	BlackRock Funding Inc.	STK		120	120	0	USD	1.098,0500	113.949,93	0,93
US09260D1072	Blackstone Group Inc., The Reg. Shares CL.A DL -,00001	STK		800	800	0	USD	148,3900	102.660,96	0,83
US1491231015	Caterpillar	STK		239	239	0	USD	583,1500	120.528,26	0,98

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	1.191	1.191	0	USD	68,9800	71.046,98	0,58	
US26441C2044	Duke Energy		STK	716	716	0	USD	125,2100	77.528,74	0,63	
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC		STK	68	68	0	USD	383,0900	22.527,89	0,18	
US5324571083	Eli Lilly and Company		STK	64	64	0	USD	844,5000	46.740,17	0,38	
US4370761029	Home Depot		STK	170	170	0	USD	379,5500	55.799,28	0,45	
US4385161066	Honeywell International		STK	250	250	0	USD	200,1100	43.263,29	0,35	
US4523271090	Illumina Inc.		STK	363	363	0	USD	99,0100	31.081,10	0,25	
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	820	820	0	USD	189,0500	134.060,62	1,09	
US48251W1045	KKR & Co. Inc. Common Shares o.N.		STK	1.300	1.300	0	USD	118,1100	132.782,46	1,08	
US4824801009	KLA Corp.		STK	75	75	0	USD	1.214,4100	78.765,73	0,64	
IE000S9YS762	Linde plc		STK	55	55	0	USD	429,9100	20.448,00	0,17	
US5801351017	McDonald's Corp.		STK	170	170	0	USD	302,4300	44.461,54	0,36	
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	219	219	0	USD	666,4700	126.222,10	1,03	
US5951121038	Micron Technology Inc.		STK	653	903	250	USD	224,0100	126.500,22	1,03	
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	318	318	0	USD	525,7600	144.585,71	1,17	
US60770K1079	Moderna Inc.		STK	1.265	1.265	0	USD	28,1400	30.784,02	0,25	
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.		STK	1.274	1.274	0	USD	82,3100	90.684,43	0,74	
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	1.080	1.080	0	USD	202,8900	189.493,84	1,54	
US69608A1088	Palantir Technologies Inc.		STK	394	394	0	USD	194,5500	66.288,49	0,54	
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	545	545	0	USD	67,9300	32.016,13	0,26	
US7134481081	PepsiCo Inc		STK	538	538	0	USD	147,5500	68.648,68	0,56	
US7170811035	Pfizer Inc		STK	1.788	1.788	0	USD	24,2900	37.558,28	0,31	
US7427181091	Procter & Gamble		STK	535	535	0	USD	149,5800	69.205,08	0,56	
US7766961061	Roper Industries		STK	135	135	0	USD	443,4000	51.765,47	0,42	
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	306	306	0	USD	256,6500	67.916,20	0,55	
US8425871071	Southern		STK	681	681	0	USD	95,0700	55.988,82	0,45	
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.		STK	450	450	0	USD	303,2200	117.999,74	0,96	
US88160R1014	Tesla Inc.		STK	376	376	0	USD	440,1000	143.103,39	1,16	
US92826C8394	VISA Inc. Class A		STK	158	158	0	USD	345,0300	47.143,81	0,38	
US94106L1098	Waste Management Inc.		STK	700	700	0	USD	200,5700	121.415,66	0,99	
Zertifikate							EUR	166.740,64		1,35	
DE000A1E0HS6	DB ETC PLC ETC Z 27.08.60 Silber		STK	422	422	0	EUR	395,1200	166.740,64	1,35	
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	79.804,47		0,65	
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber- Genußscheine o.N.		STK	283	283	0	CHF	261,5500	79.804,47	0,65	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		199.898,58	1,62
Aktien							EUR		34.505,12	0,28
US7960502018	Samsung Electronics	STK	28	28	0	USD	1.425,0000		34.505,12	0,28
Zertifikate							EUR		165.393,46	1,34
DE000EWG2LD7	Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und)	STK	1.448	1.448	0	EUR	114,2220		165.393,46	1,34
Summe Wertpapiervermögen							EUR		5.793.867,63	47,06
Bankguthaben							EUR		6.525.551,97	53,01
EUR - Guthaben bei:							EUR		6.071.039,79	49,32
Bank: Bayerische Landesbank		EUR	2.000.000,00						2.000.000,00	16,25
Bank: National-Bank AG		EUR	350.000,00						350.000,00	2,84
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-		EUR	2.101.190,24						2.101.190,24	17,07
Bank: UniCredit Bank GmbH		EUR	153.380,62						153.380,62	1,25
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	1.466.468,93						1.466.468,93	11,91
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR		20.472,32	0,17
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		SEK	223.339,69						20.472,32	0,17
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		434.039,86	3,53
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CAD	40.000,00						24.741,76	0,20
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF	16.729,75						18.037,47	0,15
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP	2.023,24						2.300,18	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		JPY	135.793,00						761,66	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	448.893,67						388.198,79	3,15
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		10.325,20	0,08
Dividendenansprüche		EUR	1.879,67						1.879,67	0,02
Zinsansprüche		EUR	8.445,53						8.445,53	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-19.121,42	-0,16
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-19.121,42						-19.121,42	-0,16
Fondsvermögen							EUR		12.310.623,38	100,00
Anteilwert LK Multi Asset World Fund P							EUR		106,51	
Anteilwert LK Multi Asset World Fund S							EUR		108,67	
Umlaufende Anteile LK Multi Asset World Fund P							STK		498,000	
Umlaufende Anteile LK Multi Asset World Fund S							STK		112.792,552	

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 31.10.2025		
Britisches Pfund	(GBP)	0,879600	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,984100	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	178,285000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,616700	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,909350	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,927500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,156350	=	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

CA0679011084	Barrick Gold Corp.	STK	1.401	1.401
--------------	--------------------	-----	-------	-------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

DE000SHA0019	Schaeffler AG Inhaber-Stammktien o.N.	STK	12.304	12.304
--------------	---------------------------------------	-----	--------	--------

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) LK MULTI ASSET WORLD FUND P

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2024 BIS 31.10.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		29,50
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		238,57
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		690,11
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-49,89
Summe der Erträge		908,29
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,29
2. Verwaltungsvergütung		-1.210,51
a) fix	-803,96	
b) performanceabhängig	-406,55	
3. Verwahrstellenvergütung		-32,32
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-40,74
5. Sonstige Aufwendungen		-14,69
6. Aufwandsausgleich		-149,02
Summe der Aufwendungen		-1.447,57
III. Ordentlicher Nettoertrag		-539,28
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		129,51
2. Realisierte Verluste		-292,28
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-162,77
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-702,05
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		4.403,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-499,07
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.903,99
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.201,94

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) LK MULTI ASSET WORLD FUND S

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2024 BIS 31.10.2025

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	5.937,96
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	50.584,94
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	155.191,41
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-10.726,51
Summe der Erträge		200.987,80
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-176,37
2.	Verwaltungsvergütung	-86.462,21
3.	Verwahrstellenvergütung	-7.467,68
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-10.178,49
5.	Sonstige Aufwendungen	-3.589,31
6.	Aufwandsausgleich	-2.300,93
Summe der Aufwendungen		-110.174,99
III. Ordentlicher Nettoertrag		90.812,81
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	29.923,75
2.	Realisierte Verluste	-67.543,71
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-37.619,96
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		53.192,85
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.046.154,46
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-115.329,69
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		930.824,77
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		984.017,62

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS LK MULTI ASSET WORLD FUND P

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2024)		0,00
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		49.849,36
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	49.949,80	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-100,44	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-9,97
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.201,94
davon nicht realisierte Gewinne	4.403,06	
davon nicht realisierte Verluste	-499,07	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2025)		53.041,33

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS LK MULTI ASSET WORLD FUND S

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2024)		0,00
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		11.283.796,42
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	11.722.768,26	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-438.971,84	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-10.231,99
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		984.017,62
davon nicht realisierte Gewinne	1.046.154,46	
davon nicht realisierte Verluste	-115.329,69	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2025)		12.257.582,05

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS LK MULTI ASSET WORLD FUND P ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	-409,77	-0,82
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-702,05	-1,41
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	292,28	0,59
II. Wiederanlage	-409,77	-0,82

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS LK MULTI ASSET WORLD FUND S

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	53.192,85	0,47
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	53.192,85	0,47
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
II. Wiederanlage	53.192,85	0,47

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE LK MULTI ASSET WORLD FUND P

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	53.041,33	106,51
(Auflegung 01.11.2024)	100,00	100,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE LK MULTI ASSET WORLD FUND S

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	12.257.582,05	108,67
(Auflegung 01.11.2024)	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		
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)		
MSCI - World Index		100,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,00%
größter potenzieller Risikobetrag		1,56%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,88%
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		0,33

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 LK Multi Asset World Fund P	EUR	106,51
Anteilwert LK Multi Asset World Fund S	EUR	108,67
Umlaufende Anteile LK Multi Asset World Fund P	STK	498,000
Umlaufende Anteile LK Multi Asset World Fund S	STK	112.792,552

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	LK Multi Asset World Fund P	LK Multi Asset World Fund S
ISIN	DE000A40A4R7	DE000A40A4S5
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.11.2024	01.11.2024
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,90% p.a.	0,80% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
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 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 LK MULTI ASSET WORLD FUND P

Performanceabhängige Vergütung	0,95 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,07 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE LK MULTI ASSET WORLD FUND S

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,97 %
---	--------

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 01.11.2024 BIS 31.10.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	4.921.201,93
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	4.921.201,93
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 6.892,68 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 P keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

LK Multi Asset World Fund P

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

BaFin Kosten	EUR	14,69
--------------	-----	-------

LK Multi Asset World Fund S

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

BaFin Kosten	EUR	3.589,31
--------------	-----	----------

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

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

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

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

"Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene

Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen"

und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

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

Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der

Anlagestrategie und -politik.

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit

Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den

Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von

Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit

Interessenkonflikten verfügbar.

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

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

Hamburg, 09. Februar 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 LK Multi Asset World Fund – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2024 bis zum 31. Oktober 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2024 bis zum 31. Oktober 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 10.02.2026

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

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

Essen

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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 294,830 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST