

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

LONG-TERM INVESTING Aktien Global

31. Dezember 2025

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht LONG-TERM INVESTING Aktien Global	4
Vermögensübersicht	6
Vermögensaufstellung	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	20
Allgemeine Angaben	23

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

LONG-TERM INVESTING Aktien Global

in der Zeit vom 01.01.2025 bis 31.12.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

## Tätigkeitsbericht LONG-TERM INVESTING Aktien Global für das Geschäftsjahr vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

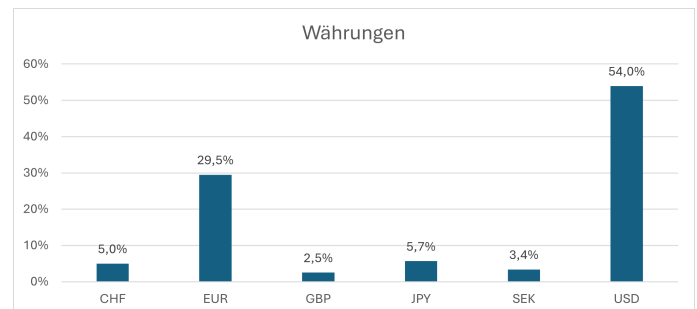
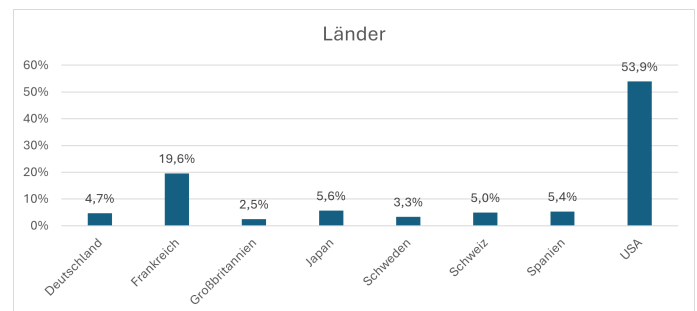
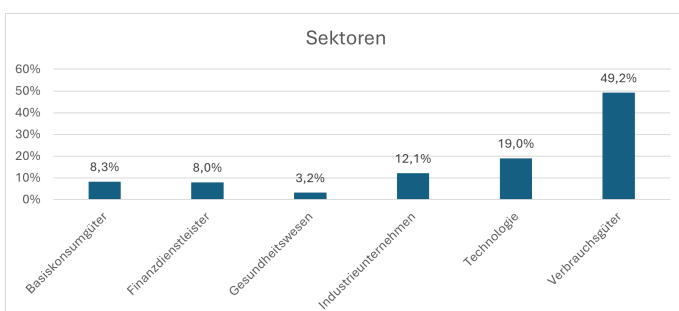
Ziel der Anlagepolitik des LONG-TERM INVESTING Aktien Global ist es, auf langfristige Sicht Kapitalzuwachs durch Investitionen vorwiegend an globalen Aktienmärkten zu erwirtschaften.

Dabei liegt der Fokus auf Aktien, die von in- und ausländischen Emittenten beziehungsweise Unternehmen begeben werden, die über etablierte Marken verfügen. Die Aktien werden von Emittenten begeben, deren Marken für ihr Geschäftsmodell eine entscheidende Bedeutung haben. Marken symbolisieren ein „Wertversprechen“ gegenüber Kunden hinsichtlich Preis und insbesondere Qualität. Marken, die Ihr Wertversprechen besonders gut erfüllen, werden als „starke Marken“ bezeichnet. Die Stärke einer Marke resultiert in der Bereitschaft von bestimmten Kunden, für das Markenprodukt einen Preis zu zahlen, der deutlich über demjenigen von Angeboten mit einem vergleichbaren Gebrauchswert liegt und/oder einer hohen Loyalität der Kunden. Bei der Zusammensetzung des Portfolios richtet sich der Fondsmanager nach den in der Anlagepolitik definierten Kriterien, überprüft diese regelmäßig und nimmt bei Bedarf Anpassungen im Rahmen der Portfoliozusammensetzung vor.

Das abgelaufene Geschäftsjahr begann am 1.1.2025 und endete am 31.12.2025. In diesem Zeitraum wurde das diversifizierte Portfolio internationaler Aktiengesellschaften verwaltet und einige wenige Positionen ausgetauscht. Die Titelzahl nahm im Laufe des Geschäftsjahres um einen Titel auf 26 Positionen am Jahresende zu.

### Portfoliostruktur

Zum Geschäftsjahresende 31.12.2025 ergab sich folgende Portfoliostruktur nach Sektoren, Ländern und Währungen:



### Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Das potenzielle Schwankungsrisiko des Sondervermögens belief sich am Geschäftsjahresende auf 22,01% p.a. (Value at Risk, 95% p.a.; Quelle: Bloomberg).

LONG-TERM INVESTING Aktien Global investiert auch in Unternehmen, deren Aktien in Fremdwährungen notiert sind. Aus diesem Grund bestehen Währungsrisiken durch die Abwertung dieser Währungen im Vergleich zum Euro. Währungsrisiken wird durch Diversifikation begegnet, sie werden jedoch nicht durch Derivate oder Termingeschäfte abgesichert. Die Fremdwährungsquote belief sich zum Geschäftsjahresende auf 70,5%.

Marktpreisrisiken ergeben sich durch die täglichen Kurschwankungen der Aktien, in die LONG-TERM INVESTING Aktien Global investiert ist. Diesem Risiko wird durch eine Diversifikation in eine angemessene Anzahl von Unternehmen in unterschiedlichen Sektoren und Ländern begegnet, so dass die Bildung von Klumpenrisiken so weit als möglich vermieden wird.

Liquiditätsrisiken können sich in LONG-TERM INVESTING Aktien Global ergeben, wenn Portfoliopositionen nur ein niedriges tägliches Handelsvolumen an der

Börse aufweisen, so dass gegebenenfalls mehrere Tage notwendig sein können, um eine kursschonende Veräußerung durchzuführen. Diesem Risiko wird dadurch begegnet, dass die durchschnittlichen Handelsvolumina aller Portfoliositionen laufend überwacht werden, um sicherzustellen, dass eine vollständige Veräußerung aller Positionen in einem möglichst kurzen Zeitraum möglich ist. Darüber hinaus legt LONG-TERM INVESTING Aktien Global den Schwerpunkt seiner Investments auf Unternehmen, deren Börsenwert im mittleren zweistelligen oder dreistelligen Milliarden Euro Bereich liegt, so dass regelmäßig ausreichend hohe Handelsvolumina vorliegen, um eine taggleiche Veräußerung ohne bedeutenden Kurseinfluss sicherzustellen.

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 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Iran-Krieg von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die wei-

tere 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 (insbes. Öl und Gas) 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.

### **Erläuterung der wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses**

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

Für die realisierten Verluste sind Devisenkassageschäfte ursächlich.

### **Sonstige für den Anleger wesentliche Ereignisse**

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

Als Fondsberater fungiert die LONG-TERM INVESTING Research GmbH unter dem Haftungsdach der Allington Investment Advisors GmbH.

Das Investmentvermögen wurde zum 01.01.2025 von der IPConcept (Luxemburg) S.A. an die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH übertragen.

Zum 30.06.2025 wurde das Investmentvermögen ARES auf den LONG-TERM INVESTING Aktien Global verschmolzen.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>36.842.423,06</b>	<b>100,16</b>
1. Aktien	36.689.427,83	99,74
2. Bankguthaben	106.224,32	0,29
3. Sonstige Vermögensgegenstände	46.770,91	0,13
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-57.826,89</b>	<b>-0,16</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-57.826,89	-0,16
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 36.784.596,17</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>36.689.427,83</b>	<b>99,74</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>36.689.427,83</b>	<b>99,74</b>
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG	STK		9.900	7.080	150	CHF	170,6000	1.818.410,85	4,94
DE0008404005	Allianz SE	STK		4.400	3.000	220	EUR	388,8000	1.710.720,00	4,65
FR001400AJ45	Cie Génle Étis Michelin SCpA	STK		26.000	17.200	560	EUR	28,2200	733.720,00	1,99
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.	STK		4.299	3.149	380	EUR	271,2000	1.165.888,80	3,17
FR0000052292	Hermes International S.C.A.	STK		990	710	35	EUR	2.101,0000	2.079.990,00	5,65
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	STK		35.000	24.200	0	EUR	56,2200	1.967.700,00	5,35
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK		3.800	2.600	105	EUR	365,3000	1.388.140,00	3,77
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK		2.900	2.090	0	EUR	633,2000	1.836.280,00	4,99
GB00BL9YR756	Wise PLC	STK		90.000	90.000	0	GBP	8,9400	923.023,98	2,51
JP3358000002	Shimano Inc.	STK		8.400	6.600	0	JPY	16.700,0000	764.177,15	2,08
JP3633400001	Toyota Motor Corp.	STK		71.600	49.100	0	JPY	3.364,0000	1.312.101,11	3,57
SE0007100599	Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	STK		100.000	69.000	1.400	SEK	132,8000	1.227.623,37	3,34
US0090661010	Airbnb Inc.	STK		7.000	4.840	0	USD	136,6200	812.661,45	2,21
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK		6.500	9.100	6.920	USD	313,5600	1.731.934,06	4,71
US0258161092	American Express	STK		6.800	4.820	90	USD	375,3200	2.168.742,35	5,90
US0378331005	Apple Inc.	STK		7.400	4.530	280	USD	273,7600	1.721.468,39	4,68
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK		330	231	0	USD	5.441,3300	1.525.865,82	4,15
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	STK		900	350	125	USD	867,8400	663.711,76	1,80
US2441991054	Deere	STK		3.400	2.230	90	USD	470,2400	1.358.613,19	3,69
US4278661081	Hershey Co., The	STK		8.800	7.360	0	USD	180,7700	1.351.781,10	3,67
US4370761029	Home Depot	STK		3.600	2.400	115	USD	347,4500	1.062.899,39	2,89
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A	STK		3.786	2.817	651	USD	658,6900	2.119.136,93	5,76
US5949181045	Microsoft Corp.	STK		3.445	2.185	0	USD	487,1000	1.425.951,31	3,88
US7134481081	PepsiCo Inc	STK		7.400	5.330	0	USD	144,2400	907.015,64	2,47
US7427181091	Procter & Gamble	STK		6.400	4.300	330	USD	144,5700	786.240,65	2,14
US7512121010	Ralph Lauren	STK		7.009	4.789	210	USD	356,8900	2.125.630,53	5,78
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>36.689.427,83</b>	<b>99,74</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>106.224,32</b>	<b>0,29</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>23.289,34</b>	<b>0,06</b>
Verwahrstelle: DZ PRIVATBANK S.A. Niederlassung Frankfurt			EUR	23.289,34				23.289,34	0,06	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>944,50</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: DZ PRIVATBANK S.A. Niederlassung Frankfurt			SEK	10.217,27				944,50	0,00	

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>81.990,48</b>	<b>0,22</b>
	Verwahrstelle: DZ PRIVATBANK S.A. Niederlassung Frankfurt		CHF	2.652,76				2.856,12	0,01
	Verwahrstelle: DZ PRIVATBANK S.A. Niederlassung Frankfurt		GBP	1.069,01				1.226,35	0,00
	Verwahrstelle: DZ PRIVATBANK S.A. Niederlassung Frankfurt		JPY	218.151,00				1.188,38	0,00
	Verwahrstelle: DZ PRIVATBANK S.A. Niederlassung Frankfurt		USD	90.283,66				76.719,63	0,21
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>46.770,91</b>	<b>0,13</b>
	Dividendenansprüche		EUR	16.634,20				16.634,20	0,05
	Quellensteueransprüche		EUR	30.136,71				30.136,71	0,08
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-57.826,89</b>	<b>-0,16</b>
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-57.826,89				-57.826,89	-0,16
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>36.784.596,17</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert LONG-TERM INVESTING AKTIEN GLOBAL R</b>							<b>EUR</b>	<b>182,28</b>	
<b>Anteilwert LONG-TERM INVESTING AKTIEN GLOBAL I</b>							<b>EUR</b>	<b>187,94</b>	
<b>Umlaufende Anteile LONG-TERM INVESTING AKTIEN GLOBAL R</b>							<b>STK</b>	<b>8.527,793</b>	
<b>Umlaufende Anteile LONG-TERM INVESTING AKTIEN GLOBAL I</b>							<b>STK</b>	<b>187.458,694</b>	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.12.2025		
Britisches Pfund	(GBP)	0,871700	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	183,570000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,817650	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,928800	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,176800	=	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
------	---------------------	---	--------------------	-----------------------

Fehlanzeige

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) LONG-TERM INVESTING AKTIEN GLOBAL R

### FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		2.004,53
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		26.589,90
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		193,12
davon negative Habenzinsen	-0,22	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-5.915,68
5. Sonstige Erträge		795,68
<b>Summe der Erträge</b>		<b>23.667,55</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-4,45
2. Verwaltungsvergütung		-19.423,36
3. Verwahrstellenvergütung		-608,97
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.314,30
5. Sonstige Aufwendungen		-1.109,51
6. Aufwandsausgleich		-3.542,07
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-26.002,66</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-2.335,11</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		107.837,98
2. Realisierte Verluste		-109,24
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>107.728,74</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>105.393,63</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		9.637,24
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-3.754,41
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>5.882,82</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>111.276,45</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) LONG-TERM INVESTING AKTIEN GLOBAL I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		31.511,91
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		608.338,54
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		4.917,40
davon negative Habenzinsen	-7,34	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-140.884,87
5. Sonstige Erträge		24.741,21
<b>Summe der Erträge</b>		<b>528.624,19</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-64,78
2. Verwaltungsvergütung		-188.828,24
3. Verwahrstellenvergütung		-10.519,86
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.776,79
5. Sonstige Aufwendungen		-14.114,49
6. Aufwandsausgleich		-128.823,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-352.128,07</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>176.496,12</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		2.420.978,23
2. Realisierte Verluste		-543,65
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>2.420.434,58</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>2.596.930,70</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		688.963,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		534.185,38
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.223.148,69</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>3.820.079,39</b>

**ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS LONG-TERM INVESTING AKTIEN GLOBAL R**

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2025)</b>		<b>1.221.927,24</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-5.055,43
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		244.385,26
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen <sup>1)</sup>	590.252,76	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-345.867,50	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-18.078,89
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		111.276,45
davon nicht realisierte Gewinne	9.637,24	
davon nicht realisierte Verluste	-3.754,41	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2025)</b>		<b>1.554.454,63</b>

<sup>1)</sup> Die Mittelzuflüsse beinhalten neben Anteilscheinausgaben auch den Vermögenszufluss aus der Verschmelzung des Fonds ARES per Verschmelzungstichtag 30.06.2025

**ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS LONG-TERM INVESTING AKTIEN GLOBAL I**

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2025)</b>		<b>11.109.749,04</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-55.261,01
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		21.554.764,66
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen <sup>1)</sup>	22.461.276,49	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-906.511,83	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.199.190,54
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.820.079,39
davon nicht realisierte Gewinne	688.963,30	
davon nicht realisierte Verluste	534.185,38	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2025)</b>		<b>35.230.141,54</b>

<sup>1)</sup> Die Mittelzuflüsse beinhalten neben Anteilscheinausgaben auch den Vermögenszufluss aus der Verschmelzung des Fonds ARES per Verschmelzungstichtag 30.06.2025

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS LONG-TERM INVESTING AKTIEN GLOBAL R <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>255.747,11</b>	<b>29,99</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	150.244,24	17,62
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	105.393,63	12,36
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	109,24	0,01
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-248.072,09</b>	<b>-29,09</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-14.903,90	-1,75
2. Vortrag auf neue Rechnung	-233.168,19	-27,34
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>7.675,01</b>	<b>0,90</b>
1. Endausschüttung	7.675,01	0,90
a) Barausschüttung	7.675,01	0,90

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

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS LONG-TERM INVESTING AKTIEN GLOBAL I <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>13.879.125,85</b>	<b>74,04</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	11.281.651,50	60,18
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.596.930,70	13,85
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	543,65	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-13.699.165,51</b>	<b>-73,08</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-8.414.644,28	-44,89
2. Vortrag auf neue Rechnung	-5.284.521,23	-28,19
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>179.960,35</b>	<b>0,96</b>
1. Endausschüttung	179.960,35	0,96
a) Barausschüttung	179.960,35	0,96

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

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE LONG-TERM INVESTING AKTIEN GLOBAL R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	1.554.454,63	182,28
2024	1.221.927,24	177,44
2023	1.171.590,44	142,94
2022	820.755,34	122,48

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE LONG-TERM INVESTING AKTIEN GLOBAL I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2025	35.230.141,54	187,94
2024	11.109.749,04	181,77
2023	11.141.387,74	145,70
2022	9.826.233,74	124,22

## 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 %)		99,74
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

### SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

### SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert LONG-TERM INVESTING AKTIEN GLOBAL R	EUR	182,28
Anteilwert LONG-TERM INVESTING AKTIEN GLOBAL I	EUR	187,94
Umlaufende Anteile LONG-TERM INVESTING AKTIEN GLOBAL R	STK	8.527,793
Umlaufende Anteile LONG-TERM INVESTING AKTIEN GLOBAL I	STK	187.458,694

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	LONG-TERM INVESTING AKTIEN GLOBAL R	LONG-TERM INVESTING AKTIEN GLOBAL I
ISIN	DE000A2JQMB4	DE000A2JQMC2
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	25.07.2019	25.07.2019
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,50% p.a.	0,85% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	100.000

### ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE LONG-TERM INVESTING AKTIEN GLOBAL R

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,73 %
---	--------

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE LONG-TERM INVESTING AKTIEN GLOBAL I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,99 %
---	--------

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 01.01.2025 BIS 31.12.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	5.983.156,57
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 11.787,84 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 Aufwandsersatzungen.

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

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### LONG-TERM INVESTING AKTIEN GLOBAL R

#### Sonstige Erträge

Quellensteuer Erstattung	EUR	703,45
--------------------------	-----	--------

#### Sonstige Aufwendungen

CSSF Gebühren	EUR	518,87
Depotgebühren	EUR	244,83

### LONG-TERM INVESTING AKTIEN GLOBAL I

#### Sonstige Erträge

Quellensteuer Erstattung	EUR	22.731,39
--------------------------	-----	-----------

#### Sonstige Aufwendungen

CSSF Gebühren	EUR	5.481,13
Depotgebühren	EUR	4.805,50

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

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

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

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

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

## ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

## ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

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

### Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

### Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,

Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

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

"Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene

Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen"

und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen

Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

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

Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit

Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den

Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von

Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.

Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

## SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

---

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

Hamburg, 16. April 2026

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Dr. Christian Schumacher

Ludger Wibbeke

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens LONG-TERM INVESTING Aktien Global – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2025 bis zum 31. Dezember 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 Unvollständigkeits, 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 17.04.2026

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](mailto:info@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://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
  - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- 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
- Dr. Christian Schumacher
- Ludger Wibbeke
  - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

## **VERWAHRSTELLE**

---

DZ Privatbank S.A.  
4,rue Thomas Edison  
1445 Strassen  
Luxemburg

Haftendes Eigenkapital: 0,000 not defined EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 0,000 not defined EUR

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhlentwiete 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](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSAINVEST**