

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

terra.point

31. Dezember 2025

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht terra.point	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
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

terra.point

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, Ludger Wibbeke

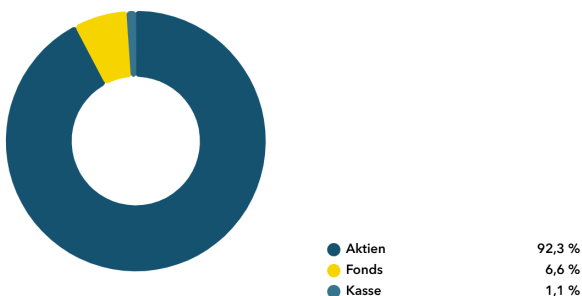
# Tätigkeitsbericht terra.point für das Geschäftsjahr vom 01.01.2025 bis 31.12.2025

## Anlageziel und Anlagepolitik sowie wesentliche Ereignisse

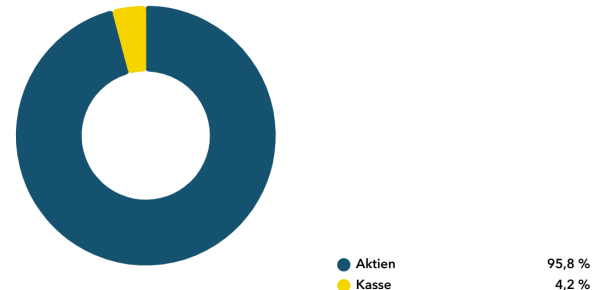
Ziel des Aktienfonds ist es, neben der Erzielung marktgerechter Erträge langfristig ein Kapitalwachstum zu erwirtschaften. Mindestens 51% des Fondsvermögens werden in Aktien investiert, bis zu 49% des Fondsvermögens dürfen in Geldmarktinstrumenten oder Bankguthaben angelegt werden. Das Fondsmanagement kann durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Vermögenswerte von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Titel, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Die Aktienauswahl zielt derzeit auf Unternehmen, die attraktive Ertragschancen erwarten lassen. Diese werden durch einen disziplinierten Investmentprozess und unter Berücksichtigung des Gesamtrisikos ermittelt. Der Fonds ist nicht an eine bestimmte Aufteilung hinsichtlich Länder, Branchen oder Investmentstile gebunden, so dass gezielte Anlagen im Rahmen der Einzeltitelauswahl oder der Asset Allocation eingegangen werden können. Dabei werden alle Ertragschancen wie beispielsweise Kursgewinne, Dividenden und Währungsgewinne genutzt.

## Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen

### Portfoliostruktur per 31.12.2025 \*)



### Portfoliostruktur per 31.12.2024 \*)



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

Der terra.point investierte sein Fondsvermögen im abgelaufenen Berichtszeitraum überwiegend in Aktien mit einem Anteil von zuletzt 92,3 Prozent des Fondsvermögens. Weitere Engagements in Aktien-ETF von zuletzt 6,6 Prozent und kleinere Engagements in Liquidität ergänzten das Portfolio.

Unter Betrachtung des Aktienportfolios lag der regionale Schwerpunkt in Nordamerika zuletzt bei 61,0 Prozent des Aktienvermögens. Größere Positionen wurden zum Ende des Berichtszeitraums in den Euroländern (EWR) mit 30,3 Prozent gehalten. Kleinere Engagements im asiatisch-pazifischen Raum und in den aufstrebenden Volkswirtschaften (Emerging Markets) ergänzten die regionale Struktur.

Die Branchenauswahl zeigte ein breit gefächertes Bild. Die Investitionen wurden hauptsächlich in der IT-Branche (41,7 Prozent) in Verbrauchsgüter (17,0 Prozent) in Gesundheit/Pharma (16,2 Prozent) in Industrieunternehmen (11,4 Prozent) und in Versorgerunternehmen (6,8 Prozent) vorgenommen. Kleinere Engagements in diversen Branchen rundeten die Branchenstruktur ab und ergänzten zum Ende des Berichtszeitraumes das Portfolio.

Der Fonds hielt zum Ende des Berichtszeitraums 70,8 Prozent des Aktienportfolios in Fremdwährungen. Die größte Position bildete hier der US-Dollar mit zuletzt

65,1 Prozent. Kleinere Engagements in diversen Fremdwährungen ergänzten das Portfolio.

## Wesentliche Risiken des Sondervermögens

### 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. Im terra.point bestanden Marktpreisrisiken durch Investitionen in Aktienanlagen.

### Liquiditätsrisiken Aktien:

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

### 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 Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens. Durch Anlagen außerhalb des Euroraums waren im Fondsvermögen auch Fremdwährungsrisiken vorhanden.

### 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, Personalrisi-

ken, 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 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Iran-Krieg 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 (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.

### Fondsergebnis

Das Veräußerungsergebnis resultiert im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien. Die größten Gewinne wurden aus einer Aktienposition der IT-Branche (Nvidia) realisiert. Die größten Verluste wurden aus einer Aktien-

position der Pharma- und Gesundheitsbranche (West Pharmaceuticals) realisiert. Der terra.point erzielte im abgelaufenen Berichtszeitraum einen Wertverlust von -6,0 Prozent (nach BVI-Methode).

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

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

Als Fondsberater des terra.point agiert die Volksbank Plus eG.

Sonstige wesentliche Ereignisse lagen nicht vor.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>50.917.693,95</b>	<b>100,15</b>
1. Aktien	46.912.334,39	92,28
2. Investmentanteile	3.374.827,30	6,64
3. Bankguthaben	621.680,60	1,22
4. Sonstige Vermögensgegenstände	8.851,66	0,02
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-78.674,41</b>	<b>-0,15</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-78.674,41	-0,15
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 50.839.019,54</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>46.912.334,39</b>	<b>92,28</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>46.912.334,39</b>	<b>92,28</b>
CH0012005267	Novartis AG		STK	4.845	4.845	0	CHF	109,9000	573.283,27	1,13
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1		STK	2.730	2.730	0	CHF	339,4000	997.590,44	1,96
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	2.330	680	0	EUR	906,8000	2.112.844,00	4,16
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	15.630	15.630	0	EUR	27,7000	432.951,00	0,85
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	86.300	86.300	0	EUR	8,8140	760.648,20	1,50
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	1.815	1.815	0	EUR	271,2000	492.228,00	0,97
NL0011585146	Ferrari N.V.		STK	2.015	2.015	0	EUR	318,9000	642.583,50	1,26
DE0005785604	Fresenius		STK	26.025	26.025	0	EUR	48,6900	1.267.157,25	2,49
FR0000052292	Hermes International S.C.A.		STK	230	0	0	EUR	2.101,0000	483.230,00	0,95
ES0148396007	Industria de Diseño Textil		STK	10.540	10.540	0	EUR	56,2200	592.558,80	1,17
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	1.180	0	0	EUR	633,2000	747.176,00	1,47
DE0007037129	RWE AG		STK	16.925	16.925	0	EUR	45,0500	762.471,25	1,50
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	5.940	5.940	0	EUR	236,3000	1.403.622,00	2,76
DE0007236101	Siemens AG		STK	5.230	5.230	0	EUR	237,0500	1.239.771,50	2,44
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	13.535	13.535	0	EUR	55,9500	757.283,25	1,49
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.		STK	26.000	26.000	0	EUR	29,5900	769.340,00	1,51
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	10.225	10.225	0	EUR	119,9000	1.225.977,50	2,41
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.		STK	17.150	4.310	0	HKD	596,5000	1.118.182,81	2,20
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	5.000	0	0	USD	230,8400	980.795,38	1,93
US0079031078	Advanced Micro Devices Inc.		STK	4.166	4.166	14.710	USD	215,6100	763.282,85	1,50
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C		STK	11.750	1.180	2.775	USD	314,3900	3.139.091,18	6,17
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	9.115	1.260	0	USD	232,0700	1.797.517,04	3,54
US0378331005	Apple Inc.		STK	7.680	2.480	5.210	USD	273,7600	1.786.605,03	3,51
US0382221051	Applied Materials Inc.		STK	6.285	0	0	USD	263,0500	1.404.885,49	2,76
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	8.360	0	0	USD	70,1600	498.417,40	0,98
US2358511028	Danaher		STK	3.810	3.810	4.025	USD	230,6300	746.686,18	1,47
IE00B8KQN827	Eaton Corporation PLC		STK	1.865	0	0	USD	321,4500	509.435,97	1,00
US5324571083	Eli Lilly and Company		STK	700	0	0	USD	1.078,7300	641.664,68	1,26
US29444U7000	Equinix Inc.		STK	675	0	0	USD	765,0000	438.795,89	0,86
US3364331070	First Solar Inc.		STK	4.705	1.335	0	USD	268,2500	1.072.498,51	2,11
US4485791028	Hyatt Hotels Corp. Registered Shs ClassA DL-,01		STK	6.500	6.500	0	USD	164,7400	909.933,72	1,79
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	1.010	1.010	0	USD	577,9000	495.988,27	0,98
US5801351017	McDonald's Corp.		STK	3.305	0	0	USD	308,5300	866.495,28	1,70
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	2.094	2.094	0	USD	658,6900	1.172.074,15	2,31
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	6.470	580	0	USD	487,1000	2.678.056,59	5,27
US65339F1012	Nextera Energy Inc.		STK	7.200	0	0	USD	80,2700	491.114,89	0,97

## 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			
US6541061031	Nike		STK	12.295	12.295	5.440	USD	61,2100	639.511,34	1,26
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	14.580	3.380	17.400	USD	188,2200	2.331.957,51	4,59
US68389X1054	Oracle Corp.		STK	10.100	1.465	0	USD	195,3800	1.676.867,78	3,30
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.		STK	1.130	1.130	0	USD	780,5000	749.460,40	1,47
US8636671013	Stryker		STK	2.470	0	0	USD	352,5000	739.866,59	1,46
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.		STK	5.430	1.130	4.300	USD	300,9200	1.388.507,48	2,73
US9311421039	Walmart Inc.		STK	13.395	4.545	0	USD	112,5300	1.280.879,80	2,52
US94106L1098	Waste Management Inc.		STK	2.270	2.270	2.930	USD	222,2900	428.788,49	0,84
US9553061055	West Pharmaceutic.Services Inc		STK	1.787	1.787	1.840	USD	275,6000	418.505,44	0,82
US98419M1009	Xylem Inc.		STK	4.130	0	0	USD	138,4100	485.752,29	0,96
<b>Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>3.374.827,30</b>	<b>6,64</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>3.374.827,30</b>	<b>6,64</b>
IE00B1FZS467	iS.II-iS.GI Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N.		ANT	16.325	29.680	13.355	USD	35,6850	495.035,38	0,97
IE00BJ5JP329	iShs V-MSCI W.C.St.Sec.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN		ANT	157.000	157.000	0	USD	5,8565	781.331,15	1,54
IE00BJ5JP105	iShs V-MSCI W.En.Sec.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN		ANT	6.995	146.995	140.000	USD	7,2937	43.354,38	0,09
IE00BJ5JNZ06	iShs V-MSCI W.H.C.S.adv.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN		ANT	100.000	100.000	0	USD	7,8571	667.666,55	1,31
IE00BJ5JNY98	iShs V-MSCI W.I.T.S.ESG U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN		ANT	96.000	206.000	110.000	USD	17,0077	1.387.439,84	2,73
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>50.287.161,69</b>	<b>98,91</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>621.680,60</b>	<b>1,22</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>394.293,10</b>	<b>0,78</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	394.293,10				394.293,10	0,78	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>154.169,73</b>	<b>0,30</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	1.151.552,25				154.168,28	0,30	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	17,17				1,45	0,00	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>73.217,77</b>	<b>0,14</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	269,59				309,27	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	85.798,72				72.908,50	0,14	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>8.851,66</b>	<b>0,02</b>
Dividendenansprüche			EUR	8.502,32				8.502,32	0,02	
Zinsansprüche			EUR	349,34				349,34	0,00	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-78.674,41</b>	<b>-0,15</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-78.674,41				-78.674,41	-0,15	
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>50.839.019,54</b>	<b>100,00</b>

## 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>Anteilwert terra.point</b>						EUR	181,03	
	<b>Umlaufende Anteile terra.point</b>						STK	280.834,985	

<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)
Dänische Krone	(DKK)	7,469450	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	9,148750	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,811150	=	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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	0	2.620
US00724F1012	Adobe Systems Inc.	STK	0	2.905
FR0000120073	Air Liquide	STK	0	6.116
US0091581068	Air Products & Chemicals Inc.	STK	0	2.105
US0311621009	Amgen Inc.	STK	0	1.630
US0320951017	Amphenol	STK	0	10.725
DE0005104400	ATOSS Software AG	STK	0	7.050
DE0005158703	Bechtle AG	STK	0	18.630
CNE100000296	BYD Co. Ltd.	STK	46.354	69.531
CA1363751027	Canadian National Railway Co.	STK	0	5.600
US1713401024	Church & Dwight Co.	STK	0	7.620
US1941621039	Colgate-Palmolive	STK	0	10.805
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	STK	540	540
US2441991054	Deere	STK	0	2.620
US4612021034	Intuit Inc.	STK	0	1.220
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK	875	875
IE000S9YS762	Linde plc	STK	0	4.865
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	11.500	11.500
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B	STK	0	15.360
US7134481081	PepsiCo Inc	STK	0	4.250
US7427181091	Procter & Gamble	STK	0	4.955
DE0007010803	RATIONAL	STK	0	720
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	0	3.705
DE0007164600	SAP SE	STK	895	5.345
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	315	1.435
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	STK	375	1.410
US9078181081	Union Pacific Corp.	STK	0	2.155
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	0	1.540

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) TERRA.POINT****FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2025 BIS 31.12.2025**

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	50.956,88
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	473.187,83
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	58.403,53
4.	Erträge aus Investmentanteilen	34.733,20
5.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-106.462,19
6.	Sonstige Erträge	6.439,39
<b>Summe der Erträge</b>		<b>517.258,64</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-817,89
2.	Verwaltungsvergütung	-769.214,56
3.	Verwahrstellenvergütung	-25.652,24
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-9.964,83
5.	Sonstige Aufwendungen	-1.108,18
6.	Aufwandsausgleich	16.660,54
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-790.097,16</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-272.838,52</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	7.151.559,19
2.	Realisierte Verluste	-2.482.397,04
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>4.669.162,15</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>4.396.323,63</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-7.217.627,83
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-431.273,45
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-7.648.901,28</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-3.252.577,65</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS TERRA.POINT

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2025)</b>		<b>55.139.951,77</b>
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.109.358,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	7.802.087,81	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-8.911.446,57	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		61.004,18
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.252.577,65
davon nicht realisierte Gewinne	-7.217.627,83	
davon nicht realisierte Verluste	-431.273,45	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2025)</b>		<b>50.839.019,54</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS TERRA.POINT

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>4.396.323,63</b>	<b>15,65</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.396.323,63	15,65
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>4.396.323,63</b>	<b>15,65</b>

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE TERRA.POINT

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	50.839.019,54	181,03
2024	55.139.951,77	192,59
2023	46.412.768,34	160,88
2022	36.756.965,52	137,94

## 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 %)		98,91
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 terra.point	EUR	181,03
Umlaufende Anteile terra.point	STK	280.834,985

### 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 TERRA.POINT

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,57 %
---	--------

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	60.999.961,88
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	18.015.920,21
Relativ in %	29,53 %

Transaktionskosten: 48.955,71 EUR

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

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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

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

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

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE00B1FZS467	iS.II-iS.GI Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N. <sup>1)</sup>	0,65
IE00BJ5JP329	iShs V-MSCI W.C.St.Sec.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN <sup>1)</sup>	0,18
IE00BJ5JP105	iShs V-MSCI W.En.Sec.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN <sup>1)</sup>	0,18
IE00BJ5JNZ06	iShs V-MSCI W.H.C.S.adv.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN <sup>1)</sup>	0,18
IE00BJ5JNY98	iShs V-MSCI W.I.T.S.ESG U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN <sup>1)</sup>	0,18

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

terra.point		
Sonstige Erträge		
Quellensteuererstattung	EUR	5.481,55
Sonstige Aufwendungen		
Kosten BaFin	EUR	514,00
Kosten Hauptversammlungsservice IVOX	EUR	369,27

## 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, 30. März 2026

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Ludger Wibbeke

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens terra.point – 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 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 31.03.2026

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

## Allgemeine Angaben

---

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

---

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: [info@hansainvest.de](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
  - 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](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSAINVEST**