

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

OVID Asia Pacific Infrastructure Equity

31. Oktober 2024

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht OVID Asia Pacific Infrastructure Equity	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	19
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	25
Allgemeine Angaben	28

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

OVID Asia Pacific Infrastructure Equity

in der Zeit vom 01.11.2023 bis 31.10.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# Tätigkeitsbericht OVID Asia Pacific Infrastructure Equity für das Geschäftsjahr 31.10.2023 bis 31.10.2024

## Anlageziel und Anlagepolitik

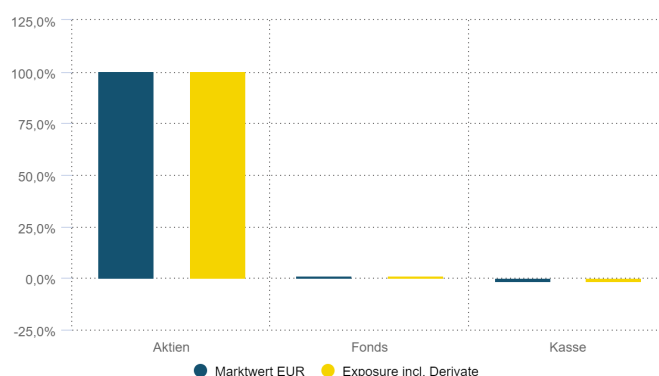
Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an.

Der Fonds setzt sich zu mindestens 51 % aus Aktien zusammen, deren Emittenten ihren Firmensitz oder wirtschaftlichen Schwerpunkt in den Mitgliedsländern der APEC (internationale Organisation der Asiatisch-Pazifischen Wirtschaftsgemeinschaft) haben und die im Infrastrukturbereich tätig sind. Der Fonds investiert in Aktien von Infrastruktur-Unternehmen in der Region Asien-Pazifik. Dabei wird der Infrastrukturbegriff durch den Einschluss von Infrastruktur-Wegbereitern aus dem asiatischen Technologiesektor erweitert, da von diesen eine erhebliche Rolle im Aufbau von Infrastruktur der nächsten Generation erwartet wird. Dazu gehört u.a. die digitale Vernetzung von Fertigung und Logistik, regenerative Energien und der Aufbau moderner sozialer Infrastruktur. Dadurch soll der Fonds einen stärkeren Wachstumsfokus als traditionelle Infrastrukturfonds erhalten. Es wird angestrebt ein Kernportfolio aus Aktien von klassischen Infrastruktur-Unternehmen (Core und Pure) zu halten, mit dem Ziel einer Ertrags-Risiko-Optimierung durch die Mischung wachstumsstarker Unternehmen mit Firmen hoher Ertragsstabilität. Es sollen Top-Down langfristige Trends bei der Infrastruktur-Entwicklung identifiziert werden, wie beispielsweise dem Aufbau digitaler Infrastruktur formuliert im vierzehnten Fünf-Jahresplan Chinas aus dem Jahr 2020. Nach Zerlegung der Wertschöpfungskette, werden die als die attraktivsten erscheinenden Segmente mit Bottom-Up selektierten Aktien abgebildet.

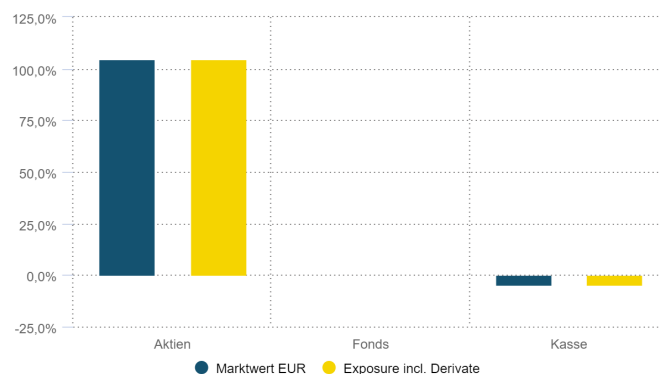
Die Anlageregion war von starken Divergenzen und Rotationen zwischen den einzelnen Anlageländern geprägt. So gehörten chinesische Aktien monatelang zu den Schlusslichtern im asiatisch-pazifischen Raum, bis die Ankündigung eines umfangreichen Konjunkturpakets sie an die Spitze der Region katapultierte. Umgekehrt gab der südkoreanische Kospi-Index seine Gewinne wieder ab. Entsprechend der Anlagephilosophie unseres Fonds haben wir kein Market-Timing betrieben. Die Ländergewichtungen folgen den von uns identifizierten Chancen bei regionalen Investmentthemen und Einzelwerten. Wir haben uns auf Industriewerte konzentriert, die sowohl im traditionellen als auch

im so genannten neuen Infrastrukturbereich, z.B. Rechenzentren, tätig sind. Traditionelle Bereiche sind beispielsweise die Renaissance der Kernenergie, Umspannwerke oder Unterseekabel. Zu den neuen Infrastrukturen zählen Rechenzentren, der Einsatz von KI zur Steuerung von Verkehrsströmen oder fahrerlose U-Bahnen. Der Fonds konnte im Berichtszeitraum den MSCI AC Asia Pacific Net Return übertreffen.

## Exposure per 31.10.2024\*)



## Exposure per 31.10.2023\*)



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

Aufgrund der unklaren Marktlage, bedingt durch unsichere wirtschaftliche Entwicklung in China, eine der Kernanlageregionen des Fonds kam es zu einer erhöhten Umschlagfähigkeit. Der Fonds investiert bis zu zehn Prozent des Anlagevermögens in Aktienfonds mit Bezug zur Region Asien-Pazifik.

## 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.

### 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 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 ausreichende Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

### Liquiditätsrisiken Zielfonds:

Der Fonds investiert einen geringen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

### Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die

Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Anlageprozesses.

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

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

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

### Sonstige Risiken:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

## Veräußerungsergebnis

Für die realisierten Gewinne und Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Aktien ursächlich.

## Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HAN-

SAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Das Portfoliomanagement für den OVID Asia Pacific Infrastructure Equity obliegt, nach Beendigung des Auslagerungsvertrages mit der Signal Iduna Asset Management GmbH zum 31.03.2024, der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Als Anlageberater wurde die apano GmbH beauftragt.

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>8.934.863,18</b>	<b>101,70</b>
1. Aktien	8.800.125,74	100,16
2. Investmentanteile	114.436,50	1,30
3. Bankguthaben	6.153,04	0,07
4. Sonstige Vermögensgegenstände	14.147,90	0,16
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-149.115,50</b>	<b>-1,70</b>
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-125.871,87	-1,43
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-23.243,63	-0,26
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 8.785.747,68</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		8.323.353,89	94,74
Aktien							EUR		8.323.353,89	94,74
AU0000030645	Charter Hall Social Infra.REIT Reg.Units Fully Paid o.N.	STK		121.500	121.500	0	AUD	2,6200	192.868,83	2,20
AU000000LYC6	Lynas	STK		62.000	62.000	0	AUD	7,6500	287.367,46	3,27
AU000000QUB5	Qube Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	STK		60.000	30.000	0	AUD	3,7200	135.231,75	1,54
AU0000184459	Ventia Services Group Ltd. Registered Shares o.N.	STK		97.340	0	0	AUD	4,6000	271.289,91	3,09
CNE000001G87	China Yangtze Power Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	STK		55.300	0	0	CNY	27,7100	198.248,66	2,26
CNE000001G38	NARI Technology Co. Ltd. Registered Shares A YC 1	STK		58.882	0	7.300	CNY	26,9100	204.995,75	2,33
CNE100000ML7	NAURA Technology Group Co.Ltd. Registered Shares A YC 1	STK		2.500	2.500	0	CNY	390,1800	126.198,33	1,44
CNE100001T23	Ningbo Orient Wir.& Cab.Co.Ltd Registered Shares A YC 1	STK		24.000	8.000	0	CNY	57,3600	178.102,08	2,03
NL0013654783	Prosus N.V.	STK		9.260	9.260	0	EUR	39,0850	361.927,10	4,12
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK		3.200	3.200	0	GBP	50,5300	193.659,50	2,20
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.	STK		11.900	0	6.000	HKD	95,8500	135.063,14	1,54
HK0941009539	China Mobile Ltd.	STK		23.000	0	0	HKD	70,9500	193.231,54	2,20
KYG216771363	China State Constr.Intl Hldgs Registered Cons.Shares HD-,025	STK		99.000	56.000	43.000	HKD	11,4400	134.109,33	1,53
KYG532631028	Kuaishou Technology Registered Shares Cl.B o.N.	STK		15.100	15.100	0	HKD	46,2000	82.606,97	0,94
KYG6470A1168	New Oriental Educat.&Techn.Grp Registered Shares DL -,001	STK		12.000	0	12.000	HKD	48,1000	68.347,73	0,78
CNE1000004R6	Zhaojin Mining Industry	STK		69.000	69.000	0	HKD	13,9600	114.059,72	1,30
ID1000097405	PT Indosat TBK Registered Shares RP 100	STK		1.298.400	1.298.400	0	IDR	2.320,0000	176.671,04	2,01
ID1000058407	United Tractors PT Registered Shares RP 250	STK		158.700	50.000	0	IDR	26.425,0000	245.957,91	2,80
JP3788600009	Hitachi	STK		18.000	14.400	0	JPY	4.147,0000	448.634,19	5,11
JP3837800006	Hoya	STK		1.700	0	0	JPY	20.525,0000	209.709,41	2,39
JP3224200000	Kawasaki Heavy Industries	STK		6.600	6.600	0	JPY	5.913,0000	234.551,19	2,67
JP3900000005	Mitsubishi Heavy	STK		20.200	35.100	18.800	JPY	2.173,0000	263.813,44	3,00
JP3201600008	Organo Corp. Registered Shares o.N.	STK		2.800	0	3.200	JPY	7.180,0000	120.828,20	1,38
JP3663900003	Sojitz	STK		10.000	10.000	0	JPY	3.202,0000	192.445,23	2,19
JP3605400005	Tohoku Electric Power	STK		18.800	18.800	0	JPY	1.527,5000	172.593,68	1,96
KR7009540006	HD Korea Shipb. & Offs. Engin. Registered Shares SW 5000	STK		1.990	1.990	0	KRW	186.800,0000	248.201,60	2,83
KR7030200000	KT	STK		9.210	0	0	KRW	44.350,0000	272.726,84	3,10
KR7402340004	SK Square Co. Ltd. Registered Shares SW 100	STK		4.000	7.200	3.200	KRW	89.600,0000	239.299,96	2,72
MYL5398OO002	Gamuda Berhad	STK		63.400	63.400	0	MYR	8,5400	113.815,75	1,30
MYQ0138OO006	My E.G. Services Bhd Registered Shares MR -,10	STK		500.000	0	0	MYR	0,8350	87.763,06	1,00
MYL5347OO009	Tenaga Nasional Berhad Registered Shares MR 1	STK		81.800	81.800	0	MYR	14,0400	241.421,35	2,75
PHY411571011	Intl Container Term. Svcs Inc. Registered Shares PP 1	STK		55.090	55.090	0	PHP	415,0000	361.103,38	4,11



## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
SG1F60858221	Singapore Techn.Engineer. Ltd. Registered Shares SD -,10	STK		107.800	37.200	0	SGD	4,5400	340.661,96	3,88
SG1T75931496	Singapore Telecommunications	STK		115.000	115.000	0	SGD	3,1300	250.548,15	2,85
SG1U76934819	Yangzijiang Shipbuilding Hldgs Registered Shares o.N.	STK		61.800	61.800	0	SGD	2,5800	110.983,19	1,26
TH0268010Z11	Advanced Inf.Serv.(ADVANC) PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	STK		26.600	26.600	0	USD	7,9407	194.434,31	2,21
TH0168A10Z19	Bumrungrad Hospital PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1	STK		10.800	10.800	0	USD	8,0393	79.923,12	0,91
US35969L1089	Full Truck Alliance Co. Ltd. Reg. Shares (Sp.ADRs)/20 o.N.	STK		23.700	23.700	0	USD	9,0100	196.563,72	2,24
US4567881085	Infosys	STK		8.000	8.000	0	USD	21,1200	155.529,99	1,77
US48581R2058	Kaspi.kz JSC (Sp.GDRs Reg.S)/1	STK		1.000	0	1.000	USD	113,6700	104.634,79	1,19
US4824971042	KE Holdings Inc. Reg.Shs (Sp.ADS)/1 CL.A o.N.	STK		10.300	10.300	7.210	USD	22,1700	210.200,21	2,39
MU0295S00016	MakeMyTrip Ltd.	STK		1.860	1.860	0	USD	101,0600	173.030,42	1,97
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>476.375,01</b>	<b>5,42</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>476.375,01</b>	<b>5,42</b>
US36268T2069	GAIL (India) Ltd. Reg. Shares (GDRs)/6 IR 10	STK		16.550	0	2.050	USD	14,6000	222.423,71	2,53
US7594701077	Reliance Industries Ltd. Reg.Eqy Shs(GDRs144A)/2 IR 10	STK		4.400	2.450	1.100	USD	62,7000	253.951,30	2,89
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>396,84</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>396,84</b>	<b>0,00</b>
MYQ0258OO002	AGMO HOLDINGS BERHAD Registered Shares o.N.	STK		3.312	0	0	MYR	0,5700	396,84	0,00
<b>Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>114.436,50</b>	<b>1,30</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>114.436,50</b>	<b>1,30</b>
IE0001MNZIZ1	E.I.Sturd.Fds-Strat.VN Prosp. Reg.Shs SI EUR Acc. oN	ANT		1.070	1.070	0	EUR	106,9500	114.436,50	1,30
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>8.914.562,24</b>	<b>101,47</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>6.153,04</b>	<b>0,07</b>
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>6.153,04</b>	<b>0,07</b>
Verwahrstelle: UBS Europe SE		CNY		47.559,95					6.153,04	0,07
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>14.147,90</b>	<b>0,16</b>
Dividendenansprüche		EUR		13.826,25					13.826,25	0,16
Quellensteueransprüche		EUR		321,65					321,65	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>EUR</b>	<b>-125.871,87</b>	<b>-1,43</b>
EUR - Kredite		EUR		-49.351,01					-49.351,01	-0,56
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD		-83.128,44					-76.520,86	-0,87

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
im Berichtszeitraum									
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-23.243,63	-0,26
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-23.243,63				-23.243,63	-0,26
Fondsvermögen							EUR	8.785.747,68	100,00
Anteilwert OVID Asia Pacific Infrastructure Equity R							EUR	110,45	
Anteilwert OVID Asia Pacific Infrastructure Equity I							EUR	113,04	
Anteilwert OVID Asia Pacific Infrastructure Equity SI							EUR	114,25	
Umlaufende Anteile OVID Asia Pacific Infrastructure Equity R							STK	18.024,000	
Umlaufende Anteile OVID Asia Pacific Infrastructure Equity I							STK	39.138,000	
Umlaufende Anteile OVID Asia Pacific Infrastructure Equity SI							STK	20.749,000	

<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, Portfoliomanagementvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.10.2024					
Australischer Dollar	(AUD)	1,650500	=		1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,834950	=		1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,445050	=		1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	166,385000	=		1 Euro (EUR)
Philippinischer Peso	(PHP)	63,312478	=		1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	(CNY)	7,729500	=		1 Euro (EUR)
Ringgit	(MYR)	4,757127	=		1 Euro (EUR)
Rupiah	(IDR)	17.050,265000	=		1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,436650	=		1 Euro (EUR)
Südkoreanischer Won	(KRW)	1.497,701872	=		1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,086350	=		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>				
TH0268010Z03	Advanced Inf.Serv.(ADVANC) PCL Registered Shares (Local) BA 1	STK	26.600	26.600
ID1000106701	AKR Corporindo Tbk Registered Shares RP 20	STK	0	2.339.000
TH7545010012	B.Grimm Power PCL Reg. Shares (Foreign) BA 2	STK	0	91.000
TH6999010015	Bangkok Expressway and Metro Reg. Shares (Foreign) BA 10	STK	0	500.500
ID1000162001	BUKALAPAK COM TBK, PT Registered Shares RP50	STK	0	9.181.400
JP3566800003	Central Japan Railway	STK	0	6.000
CNE100001T80	CGN Power Co. Ltd. Registered Shares H o.N.	STK	0	920.000
CNE100000HD4	China Longyuan Power Grp Corp. Registered Shares H YC 1	STK	0	90.000
CNE1000002R0	China Shenhua Energy	STK	0	62.000
PHY1757W1054	Converge Information & Communi Registered Shares PP -,25	STK	0	376.800
US22266T1097	Coupang Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001	STK	0	5.450
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear.	STK	0	5.200
MYL5225OO007	IHH Healthcare Bhd. Registered Shares MR 1	STK	0	94.100
AU000000IGO4	Independence Group NL Registered Shares o.N.	STK	0	18.600
ID1000108509	Indo Tambangraya Megah Tbk, PT Registered Shares RP 500	STK	0	74.600
NZIFTE000353	Infratil Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	28.700
JP3699400002	Japan Airport Terminal	STK	0	3.300
US63253R2013	Kazatomprom Reg.Shs (GDRs RegS) 1/1 o.N.	STK	0	5.700
JP3236200006	Keyence Corp.	STK	0	400
JP3271600003	Kureha	STK	0	2.400
KR7006260004	LS Corp. Registered Shares SW 5000	STK	1.570	1.570
AU000000MAQ4	Macquarie Technology Gr. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	3.955
JP3362700001	Mitsui O.S.K. Lines	STK	0	4.400
SG1DH9000006	NetLink NBN Trust Registered Units o.N.	STK	0	254.300
IE00BDVJJQ56	nVent Electric PLC Registered Shares DL -,01	STK	2.000	2.000
MYL7160OO004	Pentamaster Corp. Berhad Registered Shares o.N.	STK	0	120.000
AU000000PLS0	Pilbara Minerals Ltd. Registered Shares o.N.	STK	45.000	45.000
ID1000108103	PT Jasa Marga (Persero) Tbk Registered Shares RP 500	STK	0	1.057.500
KR7005931001	Samsung Electronics Co. Ltd. Reg Pref. Shares SW 100	STK	2.830	2.830
ID1000127707	Saratoga Invest.Sedaya Tbk PT Registered Shares RP 100	STK	0	1.125.000
CNE100002TX3	Shanghai Putailai N.Ene. Tech. Registered Shares A YC1	STK	0	17.110
KR7000660001	SK Hynix Inc. Registered Shares SW 5000	STK	1.060	1.060
JP3322930003	Sumco	STK	0	8.500
US8716071076	Synopsys Inc.	STK	300	300
JP3595400007	Totetsu Kogyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	5.400
ID1000116908	Tower Bersama Infrastruct.TBK Registered Shares RP 20	STK	0	1.200.000

## 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
AU000000TCL6	Transurban Group Triple Stapled Securities o.N.	STK	0	17.700
JE00BF50RG45	Yellow Cake PLC Registered Shares LS-,01	STK	31.100	31.100
MYL6742OO000	YTL Power International Berhad Registered Shares MR 0,50	STK	110.000	110.000
BMG9880L1028	Yuxiu Transport Infrastr.Ltd.	STK	0	248.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
AU000000GMG2	Goodman Group Registered Stapled Secs o.N.	STK	0	8.500

### 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) OVID ASIA PACIFIC INFRASTRUCTURE EQUITY R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2023 BIS 31.10.2024

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	49.199,35
2.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	431,27
3.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-5.852,03
4.	Sonstige Erträge	16,60
<b>Summe der Erträge</b>		<b>43.795,19</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-279,53
2.	Verwaltungsvergütung	-18.971,00
3.	Verwahrstellenvergütung	-739,33
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-2.014,84
5.	Sonstige Aufwendungen	-52,57
6.	Aufwandsausgleich	-16.296,64
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-38.353,91</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>5.441,28</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	21.313,98
2.	Realisierte Verluste	-80.828,53
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-59.514,55</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-54.073,27</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	178.267,62
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	69.471,38
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>247.739,00</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>193.665,73</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) OVID ASIA PACIFIC INFRASTRUCTURE EQUITY I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2023 BIS 31.10.2024

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	113.353,38
2.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	941,73
3.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-13.434,06
4.	Sonstige Erträge	59,94
<b>Summe der Erträge</b>		<b>100.920,99</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.406,49
2.	Verwaltungsvergütung	-54.622,80
3.	Verwahrstellenvergütung	-3.161,92
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-6.764,89
5.	Sonstige Aufwendungen	-287,22
6.	Aufwandsausgleich	7.093,59
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-59.149,73</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>41.771,26</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	979.242,45
2.	Realisierte Verluste	-1.107.581,40
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-128.338,95</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-86.567,69</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	743.695,88
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	609.724,68
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.353.420,56</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.266.852,87</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) OVID ASIA PACIFIC INFRASTRUCTURE EQUITY SI

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2023 BIS 31.10.2024

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	59.232,71
2.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	514,61
3.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-6.796,49
4.	Sonstige Erträge	35,80
<b>Summe der Erträge</b>		<b>52.986,63</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-496,47
2.	Verwaltungsvergütung	-16.361,02
3.	Verwahrstellenvergütung	-1.252,98
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-3.018,73
5.	Sonstige Aufwendungen	-88,30
6.	Aufwandsausgleich	-4.520,85
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-25.738,35</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>27.248,28</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	560.042,15
2.	Realisierte Verluste	-628.482,11
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-68.439,96</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-41.191,68</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	331.589,13
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	245.983,49
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>577.572,62</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>536.380,94</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS OVID ASIA PACIFIC INFRASTRUCTURE EQUITY R

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2023)</b>		<b>669.640,98</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.082.526,09
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.585.633,78	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-503.107,69	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		45.003,38
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		193.665,73
davon nicht realisierte Gewinne	178.267,62	
davon nicht realisierte Verluste	69.471,38	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2024)</b>		<b>1.990.836,18</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS OVID ASIA PACIFIC INFRASTRUCTURE EQUITY I

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2023)</b>		<b>4.442.310,77</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.233.279,37
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	747.222,74	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.980.502,11	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-51.598,46
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.266.852,87
davon nicht realisierte Gewinne	743.695,88	
davon nicht realisierte Verluste	609.724,68	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2024)</b>		<b>4.424.285,81</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS OVID ASIA PACIFIC INFRASTRUCTURE EQUITY SI

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2023)</b>		<b>1.856.586,34</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		28.488,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	965.267,88	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-936.779,88	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-50.829,59
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		536.380,94
davon nicht realisierte Gewinne	331.589,13	
davon nicht realisierte Verluste	245.983,49	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2024)</b>		<b>2.370.625,69</b>



## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS OVID ASIA PACIFIC INFRASTRUCTURE EQUITY R <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>26.755,26</b>	<b>1,48</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-54.073,27	-3,00
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	80.828,53	4,48
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>26.755,26</b>	<b>1,48</b>

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS OVID ASIA PACIFIC INFRASTRUCTURE EQUITY I <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>1.021.013,71</b>	<b>26,09</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-86.567,69	-2,21
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.107.581,40	28,30
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>1.021.013,71</b>	<b>26,09</b>

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS OVID ASIA PACIFIC INFRASTRUCTURE EQUITY SI <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>587.290,43</b>	<b>28,30</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-41.191,68	-1,99
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	628.482,11	30,29
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>587.290,43</b>	<b>28,30</b>

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE OVID ASIA PACIFIC INFRASTRUCTURE EQUITY R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024	1.990.836,18	110,45
2023	669.640,98	83,57
2022	1.881.843,73	90,91
2021	637.583,34	107,07

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE OVID ASIA PACIFIC INFRASTRUCTURE EQUITY I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	4.424.285,81	113,04
2023	4.442.310,77	84,94
2022	5.783.043,44	91,81
2021	5.783.603,29	107,46

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE OVID ASIA PACIFIC INFRASTRUCTURE EQUITY SI

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	2.370.625,69	114,25
2023	1.856.586,34	85,61
2022	1.896.798,20	92,27
2021	866.710,33	107,67

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlzanzeige		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		101,47
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

### 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 OVID Asia Pacific Infrastructure Equity R	EUR	110,45
Anteilwert OVID Asia Pacific Infrastructure Equity I	EUR	113,04
Anteilwert OVID Asia Pacific Infrastructure Equity SI	EUR	114,25
Umlaufende Anteile OVID Asia Pacific Infrastructure Equity R	STK	18.024,000
Umlaufende Anteile OVID Asia Pacific Infrastructure Equity I	STK	39.138,000
Umlaufende Anteile OVID Asia Pacific Infrastructure Equity SI	STK	20.749,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	OVID Asia Pacific Infrastructure Equity R	OVID Asia Pacific Infrastructure Equity I
ISIN	DE000A2QK456	DE000A2QK464
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.03.2021	01.03.2021
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,8250% p.a.	1,2250% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	50.000
	OVID Asia Pacific Infrastructure Equity SI	
ISIN	DE000A2QK472	
Währung	Euro	
Fondsaufgabe	01.03.2021	
Ertragsverwendung	Thesaurierend	
Verwaltungsvergütung	0,9250% p.a.	
Ausgabeaufschlag	0,00%	
Mindestanlagevolumen	1.000.000	

## 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 OVID ASIA PACIFIC INFRASTRUCTURE EQUITY R

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,10 %
---	--------

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE OVID ASIA PACIFIC INFRASTRUCTURE EQUITY I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,46 %
---	--------

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE OVID ASIA PACIFIC INFRASTRUCTURE EQUITY SI

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,18 %
---	--------

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 01.11.2023 BIS 31.10.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	12.025.516,29
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 22.974,35 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 Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse OVID Asia Pacific Infrastructure Equity I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse OVID Asia Pacific Infrastructure Equity SI keine 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 %
IE0001MNZIZ1	E.I.Sturd.Fds-Strat.VN Prosp. Reg.Shs SI EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,50

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

<b>OVID Asia Pacific Infrastructure Equity R</b>		
<b>Sonstige Erträge</b>		
Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	16,60
<b>Sonstige Aufwendungen</b>		
Depotgebühren	EUR	50,73
<b>OVID Asia Pacific Infrastructure Equity I</b>		
<b>Sonstige Erträge</b>		
Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	59,94
<b>Sonstige Aufwendungen</b>		
Depotgebühren	EUR	276,02
<b>OVID Asia Pacific Infrastructure Equity SI</b>		
<b>Sonstige Erträge</b>		
Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	35,80
<b>Sonstige Aufwendungen</b>		
Depotgebühren	EUR	82,95

## 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 Generalbevollmächtigten 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 2023 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>26.098.993</b>
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
<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>332</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>1.475.752</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.105.750
davon andere Führungskräfte	EUR	370.002

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Signal Iduna Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Signal Iduna Asset Management GmbH	
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>11.050.964,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	10.193.472,00
davon variable Vergütung	EUR	857.492,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>124</b>

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht. Die Signal Iduna Asset Management GmbH war bis zum 31. März 2024 als externer Portfoliomanager des Fonds tätig.

## 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

Zusammensetzung des Portfolios,  
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen  
Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit  
Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den  
Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von  
Aktionärsrechten

### Verweis

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

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und  
die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht 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.

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.

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der  
HANSAINVEST erhältlich.

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, 11. Februar 2025

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls



## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens OVID Asia Pacific Infrastructure Equity – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024, 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 aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht 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 durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* 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 vernünftiger-

weise 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 aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* 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 durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* 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 im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 12.02.2025

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: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

### 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. Karl-Josef Bierth (bis zum 07.11.2023)
  - stellvertretender Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
  - 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 HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
  - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

## **VERWAHRSTELLE**

---

Für die Investmenvermögen **OVID Asia Pacific Infrastructure Equity**:

## **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)

**HANSA**INVEST