

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Global Value Leaders Fund

31. Januar 2025

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Global Value Leaders Fund	4
Vermögensübersicht	6
Vermögensaufstellung	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	21
Allgemeine Angaben	24

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Global Value Leaders Fund

in der Zeit vom 01.02.2024 bis 31.01.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht des Global Value Leaders Fund für das Geschäftsjahr vom 01.02.2024 bis zum 31.01.2025

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Global Value Leaders Fund investiert in den globalen Aktienmarkt, um langfristiges Kapitalwachstum zu erreichen mit dem Ziel die Value Aktien mit dem größten Potential zu finden. Über einen vierstufigen systematischen Anlageprozess wird ein globales Aktienportfolio mit einer an die jeweilige Marktphase angepassten Investitionsquote verwaltet. Das aktive Management über alle Marktphasen hinweg soll eine bestmögliche Partizipation an der positiven Entwicklung der führenden Firmen erreichen und gleichzeitig zu einer Reduzierung der Verluste in Korrekturphasen der Finanzmärkte beitragen. Zur Renditesteigerung und/oder als Teil der Anlagestrategie kann der Fonds börsengehandelte Futures und Optionen zu Anlagezwecken oder zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements (einschließlich Hedging) einsetzen. Der Fonds kann ergänzend auch in Anleihen, börsengehandelte Fonds, Barmittel und bargeldähnliche Wertpapiere sowie Zertifikate investieren. Im Allgemeinen soll ein Verkauf der Portfoliobestände erwogen werden, wenn die Anteilbestände die Anlagekriterien nicht länger erfüllen.

Eine Kapitalanlage in den Fonds sollte als langfristige Kapitalanlage betrachtet werden. Der Fonds ist besonders geeignet für Anleger, die Kapitalwachstum durch Anlagen in Aktien erzielen möchten, Wachstumsanlagen mit Value-Titel suchen und Ihr Kapital langfristig anlegen möchten.

Portfoliostruktur

Vermögensübersicht:

	Whg	31.01.2025		31.01.2024	
		Marktwert	% Anteil NIW	Marktwert	% Anteil NIW
Wertpapiere	EUR	5.170.673,53	92,88	5.400.154,43	100,30
Sonstige Beteiligungswertpapiere	EUR	175.300,67	3,15	0	0,00
Derivate	EUR	838,81	0,02	0	0,00
Bankguthaben	EUR	251.187,71	4,51	5.057,17	0,09
Zinsforderungen	EUR	0,00	0,00	44,64	0,00
Dividendenforderungen	EUR	452,10	0,01	432,02	0,01
Verbindlichkeiten	EUR	-31.172,65	-0,56	-21.588,97	-0,40
Summe	EUR	5.567.280,17	100,56	5.384.099,29	100,00

Renditebeitrag nach Branchen (per 31.01.2025):

	Gewicht	Renditebeitrag
Basiskonsumgüter	10,34%	0,64%
Energie	9,10%	1,35%
Finanzdienstleister	8,50%	3,17%
Grundstoffe	7,50%	2,70%
Immobilien	8,51%	0,38%
Industrieunternehmen	12,64%	2,73%
Sonstige	8,60%	1,73%
Technologie	10,45%	0,67%
Verbrauchsgüter	15,33%	4,82%
Versorgungsunternehmen	9,05%	1,42%
Summe	100%	19,62%

Im Berichtszeitraum wurde im Einklang mit der Anlagestrategie quartalsweise das Portfolio angepasst. Zur kurzfristigen Anlage von Neugeldern wurden Index-Futures eingesetzt.

Risikoanalyse

Marktpreisrisiken:

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

Währungsrisiken:

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

Liquiditätsrisiken Aktien:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit 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.

Liquiditätsrisiken Zertifikate:

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

Operationelle Risiken:

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Anlageprozesses.

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

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

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

Sonstige Risiken:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiter-

hin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien. Für die realisierten Verluste sind ebenfalls im wesentlichen Veräußerungen von Aktien ursächlich.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den Global Value Leaders obliegt, nach Beendigung des Auslagerungsvertrages mit der Signal Iduna Asset Management GmbH zum 01.04.2024, der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Der Anlageberater für den Global Value Leaders Fund ist an die NFS Netfonds Financial Service GmbH ausgelagert, die wiederum von der Private Alpha Germany GmbH als Fonds-Advisor betreut wird.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	5.598.452,82	100,56
1. Aktien	5.170.673,53	92,88
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	175.300,67	3,15
3. Derivate	838,81	0,02
4. Bankguthaben	251.187,71	4,51
5. Sonstige Vermögensgegenstände	452,10	0,01
II. Verbindlichkeiten	-31.172,65	-0,56
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-31.172,65	-0,56
III. Fondsvermögen	EUR 5.567.280,17	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		5.345.974,20	96,02
Aktien							EUR		5.167.682,45	92,82
CA0084741085	Agnico-Eagle Mines		STK	2.068	3.366	1.298	CAD	136,7300	188.135,09	3,38
CA4530384086	Imperial Oil Ltd. Registered Shares o.N.		STK	2.578	455	939	CAD	103,4900	177.515,70	3,19
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	1.968	2.192	224	CHF	78,6800	163.611,83	2,94
DK0060079531	DSV A/S		STK	768	1.133	365	DKK	1.456,0000	149.857,68	2,69
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	1.983	2.208	225	EUR	79,8800	158.402,04	2,85
DE000A1DAH0	Brenntag		STK	2.712	3.020	308	EUR	61,6600	167.221,92	3,00
FR0010208488	Engie S.A.		STK	9.962	0	1.131	EUR	15,6700	156.104,54	2,80
ES0144580Y14	Iberdrola		STK	11.848	16.783	4.935	EUR	13,6600	161.843,68	2,91
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	247	275	28	EUR	715,8000	176.802,60	3,18
SE0015811955	Investor AB Namn-Aktier A (fria) o.N.		STK	6.170	560	2.220	SEK	315,9000	169.826,87	3,05
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	829	1.377	548	USD	200,8700	159.633,06	2,87
US02209S1033	Altria		STK	3.084	3.794	710	USD	51,5400	152.374,40	2,74
US0495601058	Atmos Energy Corp. Registered Shares o.N.		STK	1.158	1.647	489	USD	142,7100	158.422,26	2,85
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.		STK	353	427	74	USD	472,3500	159.842,35	2,87
US1331311027	Camden Property Trust Reg. Shs of Benef. Int.DL-,01		STK	1.394	1.645	251	USD	113,2000	151.273,35	2,72
US24703L2025	Dell Technologies Inc.		STK	1.360	1.514	154	USD	105,3500	137.349,37	2,47
US25278X1090	Diamondback Energy Inc.		STK	1.026	350	436	USD	170,4100	167.608,36	3,01
US44107P1049	Host Hotels & Resorts		STK	8.993	1.033	1.022	USD	16,6400	143.453,50	2,58
US5732841060	Martin Marietta Materials Inc.		STK	296	338	42	USD	546,3300	155.024,38	2,78
US58155Q1031	McKesson		STK	280	405	125	USD	604,6000	162.285,39	2,91
US64110L1061	Netflix Inc.		STK	175	0	203	USD	973,2400	163.271,82	2,93
US7010941042	Parker-Hannifin		STK	249	359	110	USD	703,8900	168.018,61	3,02
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	1.840	2.421	581	USD	89,5700	157.991,47	2,84
US74460D1090	Public Storage		STK	538	32	61	USD	298,0500	153.717,97	2,76
US7458671010	Pulte Homes		STK	1.466	293	569	USD	118,5100	166.549,07	2,99
US7475251036	QUALCOMM Inc.		STK	1.008	1.123	115	USD	171,9300	166.136,64	2,98
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	475	529	54	USD	343,5700	156.445,14	2,81
AN8068571086	Schlumberger N.V. (Ltd.)		STK	4.300	4.788	488	USD	41,0200	169.089,78	3,04
US8330341012	Snap-on		STK	468	656	188	USD	358,6200	160.891,68	2,89
US8725901040	T-Mobile US Inc.		STK	726	1.003	277	USD	234,3700	163.114,24	2,93
US87612E1064	Target		STK	1.189	1.324	135	USD	140,4400	160.075,89	2,88
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.		STK	317	400	83	USD	545,5700	165.791,77	2,98
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR		175.300,67	3,15
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber- Genußscheine o.N.		STK	581	647	66	CHF	285,5500	175.300,67	3,15

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Andere Wertpapiere							EUR	2.991,08	0,05
ES06445809T5	Iberdrola S.A. Anrechte	STK		13.194	13.194	0	EUR 0,2267	2.991,08	0,05
Summe Wertpapiervermögen							EUR	5.345.974,20	96,02
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	838,81	0,02
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	838,81	0,02
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	838,81	0,02
E-Mini S&P 500 21.03.2025		XCME	USD Anzahl	1				838,81	0,02
Bankguthaben							EUR	251.187,71	4,51
EUR - Guthaben bei:							EUR	1.922,49	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		1.922,49				1.922,49	0,03
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	36.350,78	0,65
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		DKK		129.188,01				17.313,25	0,31
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		SEK		218.493,69				19.037,53	0,34
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	212.914,44	3,82
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CAD		1,72				1,14	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF		16.364,17				17.290,97	0,31
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP		2,78				3,32	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD		204.059,97				195.619,01	3,51
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	452,10	0,01
Dividendenansprüche		EUR		452,10				452,10	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-31.172,65	-0,56
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR		-31.172,65				-31.172,65	-0,56
Fondsvermögen							EUR	5.567.280,17	100,00
Anteilwert Global Value Leaders Fund I							USD	118,32	
Anteilwert Global Value Leaders Fund R							EUR	118,46	
Umlaufende Anteile Global Value Leaders Fund I							STK	44.311,797	
Umlaufende Anteile Global Value Leaders Fund R							STK	4.566,677	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.01.2025				
Britisches Pfund	(GBP)	0,836700	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,461800	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,502950	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,477000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,946400	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,043150	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
------	-----------------------------

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DK0010244508	A.P.Møller-Mærsk A/S	STK	0	94
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	1.054	1.054
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon.	STK	0	6.085
US03073E1055	AmerisourceBergen Corp.	STK	0	848
GB0000456144	Antofagasta	STK	7.769	7.769
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	STK	0	2.342
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK	0	3.354
CH1300646267	Bunge Global S.A. Namens-Aktien DL-,01	STK	0	1.705
US12504L1098	CBRE Group Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	STK	0	1.898
US15135B1017	Centene Corp.	STK	0	2.385
US20030N1019	Comcast Corp. Class A	STK	0	3.872
US2199481068	Corpay Inc. Registered Shares o.N.	STK	642	642
US2441991054	Deere	STK	0	455
US2533931026	Dick's Sporting Goods	STK	0	1.212
US2600031080	Dover	STK	1.099	1.099
ES0130670112	Endesa S.A.	STK	0	9.549
DE0008402215	Hannover Rück SE	STK	695	695
US4278661081	Hershey Co., The	STK	1.005	1.005
US4039491000	HF Sinclair Corp. Registered Shares DL -,01	STK	0	3.203
US4663131039	Jabil Circuit	STK	0	1.381
US5745991068	Masco	STK	2.502	2.502
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	0	2.557
US60871R1005	Molson Coors Beverage Co. Registered Shares A o.N.	STK	3.051	3.051
US60871R2094	Molson Coors Brewing	STK	2.892	2.892
US61945C1036	Mosaic	STK	0	4.850
US64110W1027	NetEase Inc. Reg.Shs(Sp. ADRs)/100 DL-,0001	STK	0	1.913
NL0009538784	NXP Semiconductors NV	STK	793	793
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.	STK	177	177
US6819191064	Omnicom Group	STK	2.047	2.047
US6821891057	ON Semiconductor Corp.	STK	0	2.174
US71377A1034	Performance Food Group Co. Registered Shares DL -,01	STK	0	2.536
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	1.963	1.963
US8175651046	Service Corp. International Registered Shares DL 1	STK	2.624	2.624
US8336351056	Soc.Quimica y Min.de Chile SA Reg.Shs B (Spons.ADRs)	STK	0	2.879
US8581191009	Steel Dynamics Inc.	STK	0	1.488
AT0000746409	Verbund AG	STK	0	2.156

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
US9604131022	Westlake Chemical Corp. Registered Shares DL -,01	STK	1.278	1.278
US98138H1014	Workday Inc.	STK	85	744

Andere Wertpapiere

ES06445809S7	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	15.514	15.514
--------------	-------------------------	-----	--------	--------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

US12008R1077	Builders Firstsource Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	1.070
US31946M1036	First Citizens BancShares Inc. Registered Shares Class A DL 1	STK	0	125
ES0144583301	Iberdrola S.A. Acciones Port. -EM.07/24-	STK	456	456

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			472
S&P 500 Index)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GLOBAL VALUE LEADERS FUND I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.02.2024 BIS 31.01.2025

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	9.050,85
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	91.960,68
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	2.195,79
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-17.754,01
5.	Sonstige Erträge	93,12
Summe der Erträge		85.546,43
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.160,69
2.	Verwaltungsvergütung	-79.823,27
3.	Verwahrstellenvergütung	-6.854,28
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-8.939,96
5.	Sonstige Aufwendungen	-7.137,86
6.	Aufwandsausgleich	12.465,57
Summe der Aufwendungen		-91.450,49
III. Ordentlicher Nettoertrag		-5.904,06
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	803.988,44
2.	Realisierte Verluste	-390.636,46
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		413.351,98
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		407.447,92
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	297.386,86
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	100.713,48
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		398.100,34
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		805.548,26

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GLOBAL VALUE LEADERS FUND R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.02.2024 BIS 31.01.2025

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		952,90
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		10.928,44
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		239,21
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.972,65
5. Sonstige Erträge		10,41
Summe der Erträge		10.158,31
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-107,31
2. Verwaltungsvergütung		-15.081,19
a) fix	-7.876,56	
b) performanceabhängig	-7.204,63	
3. Verwahrstellenvergütung		-657,08
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.435,35
5. Sonstige Aufwendungen		-564,47
6. Aufwandsausgleich		11,47
Summe der Aufwendungen		-17.833,93
III. Ordentlicher Nettoertrag		-7.675,62
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		78.404,54
2. Realisierte Verluste		-34.624,07
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		43.780,47
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		36.104,85
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		27.663,03
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		8.622,58
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		36.285,61
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		72.390,46

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL VALUE LEADERS FUND I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.02.2024)		4.913.365,30
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-738.401,84
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.194.698,64	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.933.100,48	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		45.780,01
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		805.548,26
davon nicht realisierte Gewinne	297.386,86	
davon nicht realisierte Verluste	100.713,48	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.01.2025)		5.026.291,73

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL VALUE LEADERS FUND R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.02.2024)		470.733,99
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-2.129,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.129,20	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-6,81
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		72.390,46
davon nicht realisierte Gewinne	27.663,03	
davon nicht realisierte Verluste	8.622,58	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.01.2025)		540.988,44

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL VALUE LEADERS FUND

I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	798.084,38	18,01
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	407.447,92	9,20
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	390.636,46	8,82
II. Wiederanlage	798.084,38	18,01

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL VALUE LEADERS FUND

R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	70.728,92	15,49
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	36.104,85	7,91
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	34.624,07	7,58
II. Wiederanlage	70.728,92	15,49

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE GLOBAL VALUE LEADERS FUND I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres USD	Anteilwert USD
2025	5.243.176,22	118,32
2024	5.324.859,64	104,34
(Auflegung 01.02.2023)	10.100,00	100,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE GLOBAL VALUE LEADERS FUND R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2025	540.988,44	118,46
2024	470.733,99	102,63
(Auflegung 01.02.2023)	10.100,00	100,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	292.347,70
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		96,02
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,02
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 Global Value Leaders Fund I	USD	118,32
Anteilwert Global Value Leaders Fund R	EUR	118,46
Umlaufende Anteile Global Value Leaders Fund I	STK	44.311,797
Umlaufende Anteile Global Value Leaders Fund R	STK	4.566,677

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Global Value Leaders Fund I	Global Value Leaders Fund R
ISIN	DE000A3DV7C3	DE000A3DV7D1
Währung	USD	Euro
Fondsaufgabe	01.02.2023	01.02.2023
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,5700% p.a.	1,5700% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	50.000	0

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE GLOBAL VALUE LEADERS FUND I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,96 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE GLOBAL VALUE LEADERS FUND R

Performanceabhängige Vergütung	1,44 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,10 %

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 01.02.2024 BIS 31.01.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	16.942.926,07
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	9.361.900,06
Relativ in %	55,26 %

Transaktionskosten: 19.760,33 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

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

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

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Global Value Leaders Fund I		
Sonstige Erträge		
Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	93,12
Sonstige Aufwendungen		
Researchkosten	EUR	5.185,68
Global Value Leaders Fund R		
Sonstige Erträge		
Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	10,41
Sonstige Aufwendungen		
Researchkosten	EUR	505,33

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 FESTGELEGTEN 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.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	26.098.993
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		332
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.475.752
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	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	11.050.964,00
davon feste Vergütung	EUR	10.193.472,00
davon variable Vergütung	EUR	857.492,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		124

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen 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

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 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.

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

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.
Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.
Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

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

Hamburg, 16. Mai 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 Global Value Leaders Fund – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2024 bis zum 31. Januar 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2024 bis zum 31. Januar 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 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 19.05.2025

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

Web: 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. 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

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST