

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

WEALTHGATE Biotech Fund

31. März 2025

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht WEALTHGATE Biotech Fund	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	22
Allgemeine Angaben	25

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

WEALTHGATE Biotech Fund

in der Zeit vom 01.04.2024 bis 31.03.2025.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

## Tätigkeitsbericht für das Sondervermögen WEALTHGATE Biotech Fund für das Geschäftsjahr 01.04.2024 bis 31.03.2025

### Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel ist es, selektiv in Unternehmen des Biotechsektors zu investieren, mit dem Bestreben, durch fundierte Analyse eine überdurchschnittliche Wertentwicklung zu erzielen. Um dies zu erreichen, investiert der WEALTHGATE Biotech Fund weltweit in Aktien von Unternehmen, die in der Forschung, Produktentwicklung, Herstellung und/oder im Vertrieb im Bereich Biotechnologie tätig sind. Die Auswahl der Unternehmen erfolgt hauptsächlich auf Basis der folgenden Kriterien: Marktpotenzial des Medikaments, Produktzulassungszyklus, Streubesitzverhältnis, absehbare Kurskatalysatoren aufgrund binärer Ergebnisse. Der Fonds war nach Anwendungsbereich, Marktkapitalisierung, Entwicklungsstadium und Herkunftsland diversifiziert und weist daher ein optimiertes Risiko/Ertrags-Profil auf.

Im Laufe des Geschäftsjahres wurden diese Kriterien fortlaufend weiterentwickelt, insbesondere durch eine verstärkte Einbindung medizinisch-wissenschaftlicher Expertise zur Früherkennung potenzieller Therapieerfolge. Damit wird sichergestellt, dass der Fonds nicht nur aktuelle Chancen erkennt, sondern auch langfristig zukunftsfähig bleibt.

Der Berichtszeitraum war stark von makroökonomischen Rahmenbedingungen geprägt, die insbesondere risikobehaftete Anlageklassen weiterhin belasteten. Trotz dieses herausfordernden Umfelds konnte sich der WEALTHGATE Biotech Fund im Wettbewerbsvergleich behaupten und lag im bisherigen Jahresverlauf zeitweise oberhalb des Nasdaq Biotechnology Index (NBI). Gleichwohl befindet sich der Biotechnologiesektor seit dem COVID-bedingten Hoch weiterhin in einem langanhaltenden Drawdown, von dem sich auch unser Fonds nicht vollständig abkoppeln konnte.

Unseren Investoren soll weiterhin die Möglichkeit geboten werden, von der Entwicklung in der Biotechnologie zu profitieren, ohne zu hohe Risiken bei Investitionen in einzelne sehr volatile und binäre Titel eingehen zu müssen.

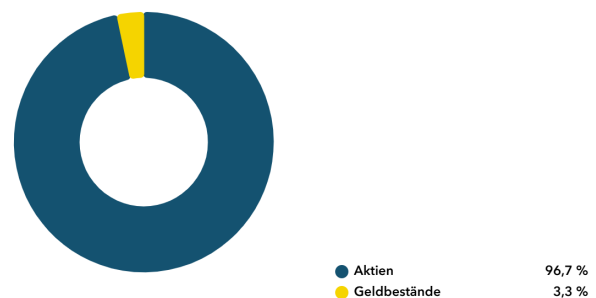
Die neue Anlagepolitik des WEALTHGATE Biotech Fund (vormals: WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund) umfasst vier Anlagekategorien: Basis, Wachstum, Inno-

vation und Zukunft, die jeweils mit 30%, 30%, 25% und 15% gewichtet sind. Durch diese ausgewogene Verteilung wird das Portfolio in Krisenzeiten stabilisiert, da die Beimengung an Large- und Mid-Cap-Biotechs in den Basis- und Wachstumskategorien eine Diversifizierung in weniger volatile und binäre Positionen ermöglicht.

Die straffere Geldpolitik hat die Realrenditen in die Höhe getrieben und risikoreiche Unternehmen neu bewertet. Ebenso führten die Folgen des Krieges in der Ukraine zu einer großen Risikoaversion der Anleger. Im Berichtszeitraum stabilisierte sich das Marktumfeld allerdings. Dies führte vorwiegend in den ersten Monaten des Berichtszeitraums zu einer deutlichen Kurserholung des Biotech Fund. Im weiteren Verlauf des Berichtsjahres zeigte sich jedoch, dass einzelne Sektorrotationen im Technologiebereich erneut temporäre Belastungen mit sich brachten. Zusätzlich sorgten neu eingeführte oder diskutierte Handelszölle auf pharmazeutische Vorprodukte sowie eine protektionistischere Ausrichtung einzelner Märkte für Verunsicherung bei global agierenden Biotech-Unternehmen.

Sämtliche Investments sind direkte Investments in Aktien oder ADRs. Investmentanteile und Derivate dürfen für das Sondervermögen nicht erworben werden.

### Portfoliostruktur zum 31.03.2024\*) \*\*)



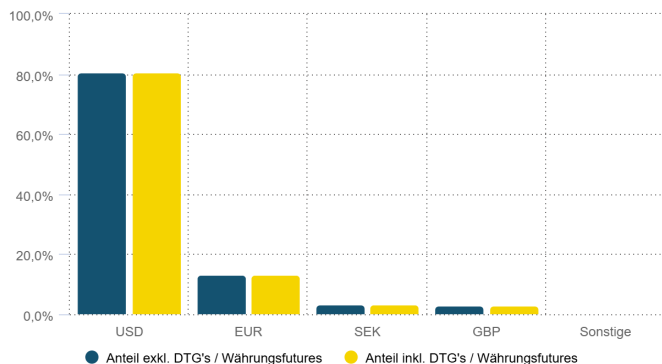


● Aktien 100,0 %

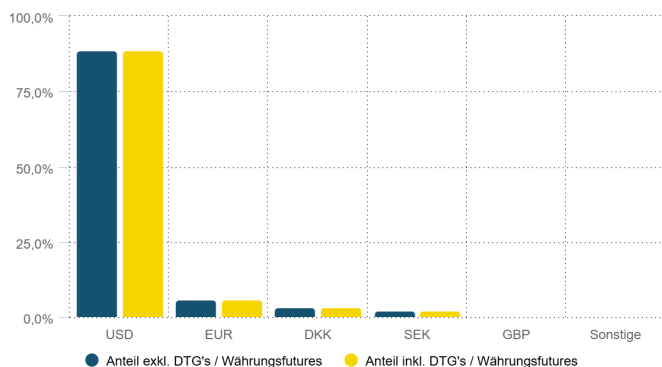
*\*) Die Position „Geldbestände“ beinhaltet ebenso sonstige Vermögensgegenstände sowie Verbindlichkeiten*

*\*\*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.*

#### Währungsallokation per 31.03.2024



#### Währungsallokation per 31.03.2025



## 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. Im Berichtszeitraum investierte der Fonds überwiegend in US-Dollar. Absicherungen wurden nicht durchgeführt. Die Fondswährung des WEALTHGATE Biotech Fund lautet auf US-Dollar.

### Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der zumeist hohen Liquidität der investierten Papiere war für fast alle eine jederzeitige Liquidierbarkeit gewährleistet.

### 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.

### 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. Darüber hinaus können die US-amerikanische Zollpolitik sowie die Gegenmaßnahmen davon betroffener Länder ebenfalls zu erheblichen Auswirkungen für das makroökonomische und geopolitische Umfeld führen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

#### **Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses**

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

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

Im Berichtszeitraum wurde das Portfoliomanagement an die DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg ausgelagert.

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

#### **Wertentwicklung des WEALTHGATE Biotech im abgelaufenen Geschäftsjahr**

Im Berichtszeitraum vom 01.04.2024 bis 31.03.2025 ergaben sich nachfolgende Wertentwicklungen der einzelnen Anteilklassen:

WEALTHGATE Biotech Fund Inst: -9,35%

WEALTHGATE Biotech Fund R: -9,98%

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>4.349.184,92</b>	<b>103,97</b>
1. Aktien	4.347.637,35	103,94
2. Bankguthaben	560,16	0,01
3. Sonstige Vermögensgegenstände	987,41	0,02
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-166.177,95</b>	<b>-3,97</b>
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-131.665,22	-3,15
- Kurzfristige Verbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	USD -131.665,22	-3,15
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-34.512,73	-0,83
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>USD 4.183.006,97</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
Börsengehandelte Wertpapiere							USD		4.346.127,91	103,90
Aktien							USD		4.346.127,91	103,90
DK0062266474	Gubra ApS Navne-Aktier DK 1	STK		1.468	2.443	975	DKK	432,0000	92.002,90	2,20
DK0060257814	Zealand Pharma	STK		524	524	0	DKK	553,0000	42.038,59	1,00
DE000A1EWVY8	Formycon AG	STK		3.549	1.800	3.573	EUR	23,7500	91.242,53	2,18
BE0003818359	Galapagos N.V.	STK		2.814	2.814	0	EUR	23,5000	71.584,61	1,71
BE0003739530	UCB S.A.	STK		599	0	478	EUR	164,3500	106.567,36	2,55
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	STK		2.951	2.951	0	SEK	291,8000	86.164,46	2,06
US0311621009	Amgen Inc.	STK		273	400	678	USD	306,9500	83.797,35	2,00
US03753U1060	Apellis Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	STK		3.564	3.847	283	USD	24,2700	86.498,28	2,07
US03969K1088	Arcutis Biotherapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	STK		9.783	19.706	9.923	USD	15,7300	153.886,59	3,68
US04351P1012	Ascendis Pharma A/S (Spons.ADRs)	STK		1.032	1.572	1.409	USD	154,6800	159.629,76	3,82
IE00BDGMC594	Avadel Pharmaceuticals PLC Registered Shares	STK		15.183	29.594	14.411	USD	8,0100	121.615,83	2,91
VGG1110E1079	Biohaven Ltd. Registered Shares o.N.	STK		1.228	971	2.255	USD	27,6500	33.954,20	0,81
US1011371077	Boston Scientific	STK		435	435	0	USD	99,3600	43.221,60	1,03
US22663K1079	Crinetics Pharmaceuticals Inc.	STK		5.872	5.872	0	USD	34,7300	203.934,56	4,88
US23954D1090	Day One Biopharmaceuticals Inc Registered Shares DL -,0001	STK		7.387	6.192	7.252	USD	8,0700	59.613,09	1,43
US28036F1057	Edgewise Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	STK		1.167	1.167	0	USD	23,2700	27.156,09	0,65
US28176E1082	Edwards Lifesciences	STK		1.543	2.994	1.451	USD	70,9100	109.414,13	2,62
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK		209	238	171	USD	822,5100	171.904,59	4,11
US30063P1057	Exact Sciences Corp. Registered Shares DL -,01	STK		3.514	3.514	0	USD	43,6600	153.421,24	3,67
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK		253	0	137	USD	491,8400	124.435,52	2,97
US4622221004	Ionis Pharmaceuticals Inc. Reg. Shares 144A DL -,001	STK		2.262	0	0	USD	31,1500	70.461,30	1,68
US5011471027	Krystal Biotech Inc. Registered Shares DL-,00001	STK		718	224	0	USD	183,9200	132.054,56	3,16
US52490G1022	Legend Biotech Corp. Reg. Shs (Spons.ADS)/2	STK		1.248	919	1.466	USD	35,0600	43.754,88	1,05
US52635N1037	Lenz Therapeutics Inc. Registered Shares o.N.	STK		7.590	10.274	2.684	USD	25,6400	194.607,60	4,65
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	STK		1.581	2.666	1.085	USD	87,6300	138.543,03	3,31
US6047491013	Mirum Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL-,0001	STK		2.739	0	615	USD	45,9900	125.966,61	3,01
KY61559X1045	Moonlake Immunotherapeutics Registered Shares o.N.	STK		951	2.965	3.681	USD	39,8600	37.906,86	0,91
US64125C1099	Neurocrine Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001	STK		648	648	0	USD	113,1600	73.327,68	1,75
US6701002056	Novo-Nordisk AS Indeh.Akt.B (Sp. ADRs)/1 DK 10	STK		3.486	2.563	0	USD	69,3000	241.579,80	5,78
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	STK		387	266	0	USD	637,3600	246.658,32	5,90
US85205L1070	SpringWorks Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	STK		1.932	1.570	1.551	USD	47,4100	91.596,12	2,19
US87650L1035	Tarsus Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL-,0001	STK		2.257	2.257	0	USD	51,7400	116.777,18	2,79



## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum				
US8835561023	Thermo Fisher Scientific		STK	226	79	0	USD	500,1600	113.036,16	2,70
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del. Registered Shares DL -,01		STK	372	127	343	USD	306,9700	114.192,84	2,73
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.		STK	378	0	43	USD	492,6900	186.236,82	4,45
US92686J1060	Viking Therapeutics Inc.		STK	5.495	12.048	6.553	USD	25,6500	140.946,75	3,37
US98419J2069	XOMA Corp.		STK	4.700	4.700	4.037	USD	20,3300	95.551,00	2,28
US98979H3012	Zosano Pharma Corp. Registered Shares DL-,001		STK	13.714	0	0	USD	0,0000	0,01	0,00
US98985Y1082	Zymeworks Inc. Registered Shares DL -,00001		STK	13.003	13.003	0	USD	12,3700	160.847,11	3,85
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>USD</b>		<b>1.509,44</b>	<b>0,04</b>
<b>Aktien</b>							<b>USD</b>		<b>1.509,44</b>	<b>0,04</b>
US172CVR0115	CINCOR PHARMA Dummy		STK	6.100	6.100	0	USD	0,0000	0,01	0,00
DE000DU25410	Scilex Holding Co. NACHTRAG		STK	6.204	0	0	USD	0,2433	1.509,43	0,04
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>USD</b>		<b>4.347.637,35</b>	<b>103,94</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>USD</b>		<b>560,16</b>	<b>0,01</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>USD</b>		<b>466,25</b>	<b>0,01</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		430,72					466,25	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>USD</b>		<b>93,91</b>	<b>0,00</b>
Auslagerungskonto Oddo BHF		USD		43,75					43,75	0,00
Auslagerungskonto UniCredit Bank GmbH		USD		0,45					0,45	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF		43,79					49,71	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>USD</b>		<b>987,41</b>	<b>0,02</b>
Dividendenansprüche		USD		898,06					898,06	0,02
Zinsansprüche		USD		89,35					89,35	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>USD</b>		<b>-131.665,22</b>	<b>-3,15</b>
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>USD</b>		<b>-131.665,22</b>	<b>-3,15</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD		-131.665,22					-131.665,22	-3,15
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>USD</b>		<b>-34.512,73</b>	<b>-0,83</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		USD		-34.512,73					-34.512,73	-0,83
<b>Fondsvermögen</b>							<b>USD</b>		<b>4.183.006,97</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert WEALTHGATE Biotech Fund Inst</b>							<b>USD</b>		<b>91,28</b>	
<b>Anteilwert WEALTHGATE Biotech Fund R</b>							<b>USD</b>		<b>90,57</b>	
<b>Umlaufende Anteile WEALTHGATE Biotech Fund Inst</b>							<b>STK</b>		<b>44.345,095</b>	
<b>Umlaufende Anteile WEALTHGATE Biotech Fund R</b>							<b>STK</b>		<b>1.492,511</b>	

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

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

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2025

Dänische Krone	(DKK)	6,893000	=	1 US-Dollar (USD)
Euro	(EUR)	0,923788	=	1 US-Dollar (USD)
Schwedische Krone	(SEK)	9,993700	=	1 US-Dollar (USD)
Schweizer Franken	(CHF)	0,880900	=	1 US-Dollar (USD)

## 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>				
CH0499880968	ADC Therapeutics S.A. Namens-Aktien Cl.C SF -,064	STK	0	7.882
US01438T1060	Aldeyra Therapeutics Inc.	STK	27.850	27.850
US0144421072	Alector Inc.	STK	9.000	9.000
US0231112063	Amarin Corp. PLC (Sp.ADRs)/1	STK	138.000	138.000
US03152W1099	Amicus Therapeutics Inc. Registered Shares o.N.	STK	4.370	13.833
US0396971071	Ardelyx Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	15.216	15.216
US0463531089	Astrazeneca (ADRs)	STK	2.002	2.002
GB0009895292	AstraZeneca PLC	STK	0	1.029
NL0015000DX5	atai Life Sciences B.V. Aandelen op naam EO 1	STK	14.471	62.152
US04746L1044	Athira Pharma Inc.	STK	34.500	34.500
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	STK	0	850
SE0007692850	Camurus AB Namn-Aktier o.N.	STK	0	2.950
US24823R1059	Denali Therapeutics Inc.	STK	5.500	5.500
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK	1.761	2.985
ES0171996087	Grifols S.A.	STK	0	8.346
DE000A11QVV0	Heidelberg Pharma AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	39.918	39.918
US4277461020	Heron Therapeutics Inc.	STK	33.800	33.800
US45337C1027	Incyte Corp.	STK	1.380	1.380
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC	STK	369	1.443
US48576U1060	Karyopharm Therapeutics Inc.	STK	38.000	38.000
US50015M1099	Kodiak Sciences Inc.	STK	13.533	13.533
US5288723027	Lexicon Pharmaceuticals Inc.	STK	42.000	42.000
US57055L2060	Marker Therapeutics Inc. Registered Shares NEW o.N.	STK	0	9.508
US5768103039	Matinas BioPharma Holdings Inc Registered Shares New o.N.	STK	9.600	9.600
CA59935V1076	Milestone Pharmaceuticals Inc.	STK	26.900	26.900
US65343E1082	NextCure Inc.	STK	52.598	52.598
US67022C2052	Nucana PLC Reg. Shs(Sp.ADRs)25/ LS -,04	STK	8.897	8.897
US68062P1066	Olema Pharmaceuticals Inc.	STK	6.000	6.000

## 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
US6904691010	Ovid Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	STK	13.321	57.081
US69404D1081	Pacific Biosci.of California	STK	13.000	13.000
US74065P1012	Prelude Therapeutics Inc.	STK	26.900	26.900
IE00B91XRN20	Prothena Corp. PLC	STK	1.850	1.850
BMG762791017	Roivant Sciences Ltd. Registered Shares	STK	0	6.222
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	0	596
US89854M1018	TScan Therapeutics Inc.	STK	13.000	13.000
IL0011407140	UroGen Pharma Ltd.	STK	0	6.720
US9250501064	Verona Pharma PLC (Sp.ADRs) 8	STK	0	6.543
US92790C1045	Viridian Therapeutics Inc. Registered Shares o.N.	STK	3.369	7.042

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Aktien

US20451W1018	Compass Pathways PLC (Spons.ADRs) o.N.	STK	0	11.863
CH0334081137	CRISPR Therapeutics AG	STK	900	2.661
US30161Q1040	Exelixis Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.874	2.874
NL0015285941	Immatics N.V. Namensaktie o.N.	STK	0	2.775
BMG5269C1010	Kiniksa Pharmaceuticals Ltd.	STK	0	5.570
US90400D1081	Ultragenyx Pharmaceutical Inc. Registered Shares DL -,001	STK	977	2.019

### 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) WEALTHGATE BIO- TECH FUND INST

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.04.2024 BIS 31.03.2025

	USD	USD
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		9.974,84
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		8.989,59
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-2.895,14
4. Sonstige Erträge		903,84
<b>Summe der Erträge</b>		<b>16.973,13</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-197,06
2. Verwaltungsvergütung		-80.343,82
a) fix	-80.343,82	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-6.266,82
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-11.683,14
5. Sonstige Aufwendungen		-689,94
6. Aufwandsausgleich		1.010,83
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-98.169,95</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-81.196,82</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		633.330,10
2. Realisierte Verluste		-3.341.476,74
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-2.708.146,64</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-2.789.343,46</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-137.016,65
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		2.931.693,06
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>2.794.676,41</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>5.332,95</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) WEALTHGATE BIO- TECH FUND R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.04.2024 BIS 31.03.2025

	USD	USD
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		331,33
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		299,54
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-96,11
4. Sonstige Erträge		28,92
<b>Summe der Erträge</b>		<b>563,68</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-5,34
2. Verwaltungsvergütung		-2.460,87
a) fix	-2.460,87	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-379,68
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-966,81
5. Sonstige Aufwendungen		-20,78
6. Aufwandsausgleich		-696,62
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-4.530,10</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-3.966,42</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		17.572,95
2. Realisierte Verluste		-108.819,10
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-91.246,15</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-95.212,57</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-22.832,71
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		109.123,40
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>86.290,69</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-8.921,88</b>

**ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WEALTHGATE BIOTECH FUND INST**

	USD	USD
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.04.2024)</b>		<b>4.412.124,52</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		75.982,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.525.961,06	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.449.978,77	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-445.604,32
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		5.332,95
davon nicht realisierte Gewinne	-137.016,65	
davon nicht realisierte Verluste	2.931.693,06	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.03.2025)</b>		<b>4.047.835,44</b>

**ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WEALTHGATE BIOTECH FUND R**

	USD	USD
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.04.2024)</b>		<b>134.600,09</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		15.555,99
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	86.188,80	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-70.632,81	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-6.062,67
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-8.921,88
davon nicht realisierte Gewinne	-22.832,71	
davon nicht realisierte Verluste	109.123,40	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.03.2025)</b>		<b>135.171,53</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS WEALTHGATE BIOTECH FUND INST <sup>1)</sup>

	insgesamt USD	je Anteil USD
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>1.101.269,11</b>	<b>24,83</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	549.135,83	12,38
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.789.343,46	-62,90
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	3.341.476,74	75,35
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-1.101.269,11</b>	<b>-24,83</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-494.093,79	-11,14
2. Vortrag auf neue Rechnung	-607.175,32	-13,69
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00). Der Vortrag aus dem Vorjahr beinhaltet auch den Vortrag der am 31. Dezember 2024 übertragenen Anteilklasse I des LUNIS Biotech Growth Opportunities Fund (DE000A2PPKY9).

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS WEALTHGATE BIOTECH FUND R <sup>1)</sup>

	insgesamt USD	je Anteil USD
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>31.929,31</b>	<b>21,39</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	18.322,78	12,28
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-95.212,57	-63,79
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	108.819,10	72,91
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-31.929,31</b>	<b>-21,39</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-11.653,58	-7,81
2. Vortrag auf neue Rechnung	-20.275,73	-13,58
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00). Der Vortrag aus dem Vorjahr beinhaltet auch den Vortrag der am 31. Dezember 2024 übertragenen Anteilklasse P des LUNIS Biotech Growth Opportunities Fund (DE000A2PPKZ6).

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE WEALTHGATE BIOTECH FUND INST

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	USD	USD
2025	4.047.835,44	91,28
2024	4.412.124,52	100,69
(Auflegung 14.02.2024)	100,00	100,00

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE WEALTHGATE BIOTECH FUND R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	USD	USD
2025	135.171,53	90,57
2024	134.600,09	100,61
(Auflegung 14.02.2024)	100,00	100,00



## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	USD	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlzanzeige		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		103,94
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

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

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

### SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert WEALTHGATE Biotech Fund Inst	USD	91,28
Anteilwert WEALTHGATE Biotech Fund R	USD	90,57
Umlaufende Anteile WEALTHGATE Biotech Fund Inst	STK	44.345,095
Umlaufende Anteile WEALTHGATE Biotech Fund R	STK	1.492,511

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	WEALTHGATE Biotech Fund Inst	WEALTHGATE Biotech Fund R
ISIN	DE000A3ETA04	DE000A3ETA12
Währung	USD	USD
Fondsaufgabe	14.02.2024	14.02.2024
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,87% p.a.	1,97% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	100.000	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 WEALTHGATE BIOTECH FUND INST

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,31 %

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE WEALTHGATE BIOTECH FUND R

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	3,07 %

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 01.04.2024 BIS 31.03.2025

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	12.067.814,31
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	12.067.814,31
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 14.719,46 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 WEALTHGATE Biotech Fund Inst sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

WEALTHGATE Biotech Fund Inst		
<b>Sonstige Erträge</b>		
Erstattung aus Quellensteuer	USD	643,26
<b>Sonstige Aufwendungen</b>		
Kosten BaFin	USD	508,61

**WEALTHGATE Biotech Fund R****Sonstige Erträge**

Erstattung Quellensteuer	USD	20,01
--------------------------	-----	-------

**Sonstige Aufwendungen**

Kosten BaFin	USD	15,46
--------------	-----	-------

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

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

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

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

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

## ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

## ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Donner & Reuschel Luxemburg S.A. für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Donner & Reuschel Luxemburg S.A.	
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>2.294.333,46</b>
davon feste Vergütung	EUR	2.043.367,26
davon variable Vergütung	EUR	250.966,20
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>18</b>

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

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

### Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

### Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,  
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Bericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

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

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

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

## SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

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

Hamburg, 18. Juli 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 WEALTHGATE Biotech Fund – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2024 bis zum 31. März 2025, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2025, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2024 bis zum 31. März 2025, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben.

Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Auf-

stellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

### **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder

insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche

Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 21.07.2025

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: 27,746 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2024

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

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

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
  - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
  - Kaufmann

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
  - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- 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](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSAINVEST**