

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Geostrategy Fund

30. September 2024

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Geostrategy Fund	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	23
Allgemeine Angaben	26

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Geostrategy Fund

in der Zeit vom 01.10.2023 bis 30.09.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht Geostrategy Fund für das Geschäftsjahr vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Geostrategy Fund strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an. Die Anlagepolitik des Fonds berücksichtigt insbesondere den Einfluss potenziell eintretender geostrategischer Faktoren und Entwicklungen. Geostrategische Entwicklungen und Risiken können beispielsweise aus der Destabilisierung der globalen Sicherheitsordnung, Deglobalisierungs-Tendenzen, demografischen Entwicklungen oder Streben nach Dekarbonisierung resultieren.

Das Portfolio soll möglichst so aufgestellt werden, dass es eine überdurchschnittliche Resilienz gegen geostrategische Faktoren und Entwicklungen aufweist. Um dies zu erreichen, werden im Besonderen Auswirkungen geostrategischer und politischer Ereignisse auf die Volatilität bestimmter Vermögensgegenstände herangezogen. Diese werden anhand von unterschiedlichen Faktoren, wie Sicherheit, Infrastruktur und Technologie beurteilt. In diesem Zusammenhang besteht kein Bezug zu Nachhaltigkeitsfaktoren, vielmehr wären hier perspektivisch Unternehmen bspw. aus den Bereichen Rüstungsgütern, die aufgrund der weltpolitischen Lage an Bedeutung gewinnen, aufzuführen.

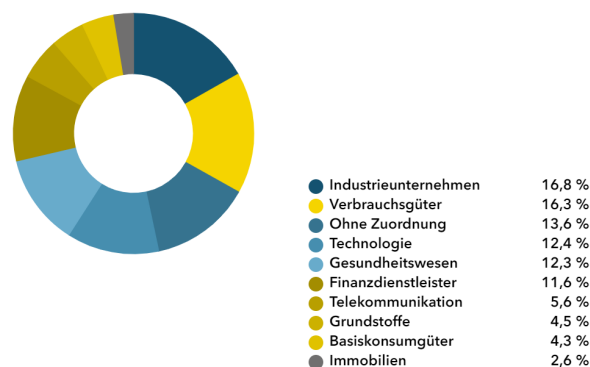
Der Fonds strebt an, dass die Teilportfolios in Risikophasen eine unterdurchschnittliche Korrelation zum Markt aufweisen und dadurch die Volatilität des Portfolios reduziert wird. In unterdurchschnittlichen Risikophasen schichtet der Fonds dynamisch in Alpha-Ideen um, um einen möglichst hohen Wertzuwachs zu erreichen. Der Fonds strebt an, vorwiegend in Aktien von Unternehmen aller Größenklassen mit Fokus auf Europa zu investieren. Der Fonds investiert dabei vorwiegend in Aktien von Unternehmen aller Größenklassen mit Fokus auf Europa. Der Fonds kann je nach Marktlage den Anteil der Liquidität erhöhen und zusätzlich Anleihen als Liquiditätsersatz halten. Darüber hinaus können Marktrisiken in Rahmen eines risikobasierten Ansatzes mittels Derivate abgesichert werden.

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Dies bedeutet, dass der Anlageberater, die

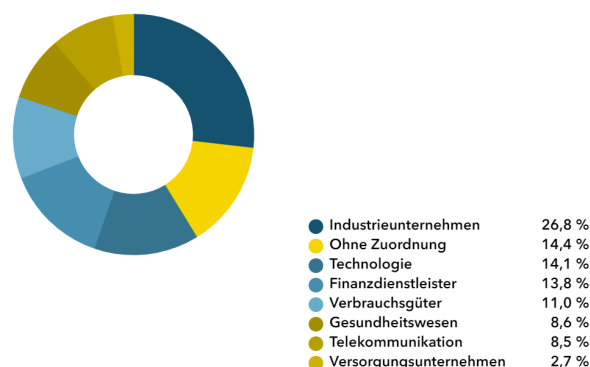
für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifiziert, im eigenen Ermessen auswählt und nicht passiv einen Referenzindex nachbildet. Eine Kapitalanlage in den Fonds sollte als langfristige Kapitalanlage betrachtet werden. Der Fonds ist besonders geeignet für Anleger, die: - Kapitalwachstum durch Anlagen in Aktien erzielen möchten, - Ihr Kapital langfristig anlegen möchten.

Portfoliostruktur:

Anlagestruktur nach Branchen per 30.09.2024:



Anlagestruktur nach Branchen per 30.09.2023:



Der Fonds hält insbesondere Wertpapiere aus dem europäischen Raum. Im Berichtszeitraum 01.10.2023 bis 30.09.2024 konnte die Anteilsklasse I einen Wertzuwachs von 11,45% und die Anteilsklasse R einen Wertzuwachs von 9,11% erzielen. Zu der Performance trugen insbesondere die Investments in IONOS Group, Rheinmetall AG, JDC Group AG, Leonardo und Assystem bei. Nach deutlichen Kursgewinnen wurde die Position in Leonardo vollständig verkauft. Zudem haben wir im Berichtszeitraum nach einer guten Performance unsere Position bei Brockhaus Technologies, ein Unternehmen mit dem Schwerpunkt bei Bike Leasing, reduziert und Gewinne mitgenommen.

Defensive Aktien trugen insgesamt zur Stabilisierung des Portfolios in schwierigen Marktphasen bei, wie beispielsweise unsere Position in Ebro Foods, ein Unternehmen aus dem Bereich Ernährung und spezialisiert auf Reisprodukte.

Bei einem der Kerninvestments des Fonds, JDC AG, war eine sehr gute operative Entwicklung zu beobachten. Das Umsatzwachstum hat sich im ersten Halbjahr 2024 auf rund 20 % beschleunigt. Jedoch hat sich die gute operative Entwicklung noch nicht in der Kursentwicklung widerspiegelt.

Die Performance des Fonds war von den Positionen in AMG Critical Materials, Bayer, 1&1 und Eisai negativ beeinflusst.

Kennzahlen:

Volatilität I-Klasse: 9,80 %

Volatilität R-Klasse: 9,79 %

Risikoanalyse:

Marktpreisrisiko

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

in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Zinsänderungsrisiko

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

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.

Liquiditätsrisiko Aktien

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

Liquiditätsrisiko Renten

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissi-

onsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

Adressenausfallrisiko

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

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 Orderprozesses.

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

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

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

Sonstige Risiken

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen 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 wei-

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

Veräußerungsergebnis:

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Aktien erzielt.

Sonstige Hinweise:

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

Das Portfoliomanagement für den Geostrategy Fund obliegt, nach Beendigung des Auslagerungsvertrages mit der Signal Iduna Asset Management GmbH zum 31.03.2024, der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Der Fondsberater ist AHP Capital Management GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	5.740.865,32	101,02
1. Aktien	4.428.116,15	77,92
2. Anleihen	690.931,15	12,16
3. Bankguthaben	599.601,35	10,55
4. Sonstige Vermögensgegenstände	22.216,67	0,39
II. Verbindlichkeiten	-57.987,88	-1,02
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-57.987,88	-1,02
III. Fondsvermögen	EUR 5.682.877,44	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		4.213.628,05	74,15
Aktien							EUR		4.111.982,15	72,36
CA0679011084	Barrick Gold Corp.		STK	7.000	7.000	0	CAD	26,9000	124.908,79	2,20
CH0225173167	Cembra Money Bank		STK	1.000	0	0	CHF	78,9500	83.868,91	1,48
DE0005545503	1&1 AG		STK	16.000	8.000	15.000	EUR	13,6600	218.560,00	3,85
NL0000888691	Advanced Metallurgical Group		STK	4.000	0	0	EUR	17,1100	68.440,00	1,20
FR0000074148	Assystem S.A. Actions Port. EO 1		STK	3.000	0	0	EUR	49,0500	147.150,00	2,59
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	2.000	2.000	2.000	EUR	30,3250	60.650,00	1,07
DE000A2GSU42	Brockhaus Technologies AG		STK	4.000	2.000	6.000	EUR	26,1000	104.400,00	1,84
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG		STK	4.000	0	0	EUR	33,6300	134.520,00	2,37
DE000A2NBVD5	DFV Deutsche Familienversicherung AG		STK	13.539	3.539	0	EUR	6,5500	88.680,45	1,56
ES0112501012	Ebro Puleva		STK	6.000	6.000	0	EUR	15,9400	95.640,00	1,68
DE0005677108	ELMOS Semiconductor		STK	3.000	1.000	0	EUR	66,1000	198.300,00	3,49
FR0014000MR3	Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01		STK	3.000	3.000	0	EUR	56,9000	170.700,00	3,00
DE000EVNK013	Evonik Industries		STK	5.000	5.000	0	EUR	21,0000	105.000,00	1,85
DE000A161N30	GRENKE AG		STK	8.000	11.000	3.000	EUR	23,9500	191.600,00	3,37
FR0000062671	Groupe Gorge S.A. Actions Port. EO 1		STK	3.000	0	5.000	EUR	17,5000	52.500,00	0,92
DE000HAG0005	HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	3.000	5.000	2.000	EUR	29,4600	88.380,00	1,56
ES0118594417	Indra Sistemas		STK	8.000	8.000	0	EUR	16,4900	131.920,00	2,32
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.		STK	10.000	7.150	4.900	EUR	22,4000	224.000,00	3,94
DE0007074007	KWS Saat		STK	2.000	4.000	2.000	EUR	63,6000	127.200,00	2,24
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	3.000	1.000	0	EUR	58,0400	174.120,00	3,06
DE0006599905	Merck KGaA		STK	1.000	1.000	0	EUR	158,0000	158.000,00	2,78
FR0000039620	Mersen		STK	4.000	6.000	6.000	EUR	28,4000	113.600,00	2,00
DE000A3CSAE2	Mister Spex SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	10.000	0	20.000	EUR	2,2300	22.300,00	0,39
DE000PAT1AG3	PATRIZIA AG		STK	15.000	15.000	0	EUR	8,9200	133.800,00	2,35
DE0007461006	PVA TePla		STK	6.000	0	0	EUR	13,5200	81.120,00	1,43
DE000RENK730	RENK Group AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	5.000	5.000	0	EUR	22,2000	111.000,00	1,95
DE0007030009	Rheinmetall AG		STK	300	0	200	EUR	486,4000	145.920,00	2,57
BG1100003166	Shelly Group PLC		STK	2.000	2.000	0	EUR	35,0000	70.000,00	1,23
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA		STK	3.000	0	0	EUR	57,4500	172.350,00	3,03
DE000TUAG505	TUI AG konv.Namens-Aktien o.N.		STK	40.000	40.000	0	EUR	6,8400	273.600,00	4,81
GB0009895292	AstraZeneca PLC		STK	1.000	1.000	0	GBP	115,8800	139.287,22	2,45
JP3160400002	Eisai		STK	3.000	1.000	0	JPY	5.345,0000	100.466,78	1,77
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		101.645,90	1,79
XS2244322082	4.6250% Rolls-Royce PLC EO-Med.-T.Nts 2020(20/26)Reg.S		EUR	100	0	0	%	101,6459	101.645,90	1,79

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR		905.419,25	15,93
Aktien							EUR		316.134,00	5,56
DE000A0B9N37	JDC Group AG	STK		13.510	3.000	1.490	EUR	23,4000	316.134,00	5,56
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		589.285,25	10,37
DE000A3E4589	0.0500% ZALANDO SE CV 20/25	EUR		100	0	0	%	96,8737	96.873,67	1,70
DE000A289DA3	0.7500% HelloFresh SE Conv. Bonds 2020(25)	EUR		100	0	0	%	98,2143	98.214,33	1,73
NO0013259747	10.1020% Multitude Capital Oyj EO-FLR Notes 2024(26/28)	EUR		100	100	0	%	99,6350	99.635,00	1,75
NO0012530965	12.2220% Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	EUR		100	0	0	%	97,8415	97.841,50	1,72
XS2804500226	2.3750% Optics Bidco S.p.A. EO- Notes 2024(24/27)	EUR		100	100	0	%	96,1275	96.127,50	1,69
DE000A3E5KG2	5.0000% TUI AG Wandelanl.v. 2021(2026/2028)	EUR		100	0	0	%	100,5933	100.593,25	1,77
Summe Wertpapiervermögen							EUR		5.119.047,30	90,08
Bankguthaben							EUR		599.601,35	10,55
EUR - Guthaben bei:							EUR		415.653,35	7,31
Bank: National-Bank AG		EUR		744,19					744,19	0,01
Bank: UniCredit Bank GmbH		EUR		205,37					205,37	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		414.703,79					414.703,79	7,30
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		183.948,00	3,24
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF		120.644,90					128.161,58	2,26
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP		45.352,09					54.513,00	0,96
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		JPY		203.244,00					1.273,42	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		22.216,67	0,39
Dividendenansprüche		EUR		1.273,42					1.273,42	0,02
Quellensteueransprüche		EUR		16.998,29					16.998,29	0,30
Zinsansprüche		EUR		3.944,96					3.944,96	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-57.987,88	-1,02
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR		-57.987,88					-57.987,88	-1,02
Fondsvermögen							EUR		5.682.877,44	100,00
Anteilwert Geostrategy Fund - Anteilklasse I							EUR		129,02	
Anteilwert Geostrategy Fund - Anteilklasse R							EUR		107,03	
Umlaufende Anteile Geostrategy Fund - Anteilklasse I							STK		43.514,095	
Umlaufende Anteile Geostrategy Fund - Anteilklasse R							STK		640,492	

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 30.09.2024

Britisches Pfund	(GBP)	0,831950	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	159,605000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,507500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,941350	=	1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DE0006062144	Covestro AG	STK	2.000	2.000
DE0005785604	Fresenius	STK	0	6.000
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	0	4.000
DE0006292006	KSB	STK	0	200
IT0003856405	Leonardo S.p.A.	STK	0	11.000
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC	STK	0	30.000
FR0012613610	Prodways Group S.A. Actions au Porteur EO -,5	STK	0	1.333
DE0006969603	PUMA SE	STK	0	2.000
DE0007231334	Sixt Vz.	STK	3.000	3.000
ES0165386014	Solaria Energia Y Medio Ambiente	STK	0	8.000
GB00BCCW4X83	Team Internet Group PLC	STK	0	100.000
FR0000051807	Téléperformance S.A.	STK	0	800
Verzinsliche Wertpapiere				
XS1698218523	2.3750% Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts.2017(26/27)	EUR	0	100
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	500	500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
NO0012702549	11.4240% Multitude SE EO-FLR Notes 2022(24/25)	EUR	0	50
XS2798883679	2.3657% Telecom Italia S.p.A. EO-Notes 2024(27/27)	EUR	100	100

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				
Wertpapier-Terminkontrakte				
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			661
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			619
8,5-10,5Yr. French Government Bonds (synth. Anleihe))				

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
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			15
DAX Index)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GEOSTRATEGY FUND - ANTEILKLASSE I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2023 BIS 30.09.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		41.140,79
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		66.085,98
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		17.470,95
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		14.290,75
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		24.233,72
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-4.781,92
7. Sonstige Erträge		53,08
Summe der Erträge		158.493,35
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-27,65
2. Verwaltungsvergütung		-89.558,32
a) fix	-49.010,80	
b) performanceabhängig	-40.547,52	
3. Verwahrstellenvergütung		-3.811,98
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.142,05
5. Sonstige Aufwendungen		-567,61
6. Aufwandsausgleich		-427,73
Summe der Aufwendungen		-103.535,34
III. Ordentlicher Nettoertrag		54.958,01
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		544.959,40
2. Realisierte Verluste		-403.281,75
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		141.677,65
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		196.635,66
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		256.377,48
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		124.629,40
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		381.006,88
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		577.642,54

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GEOSTRATEGY FUND - ANTEILKLASSE R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2023 BIS 30.09.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		630,63
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		766,34
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		184,16
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		161,11
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		263,64
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-53,79
7. Sonstige Erträge		0,35
Summe der Erträge		1.952,44
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,14
2. Verwaltungsvergütung		-867,80
a) fix	-636,52	
b) performanceabhängig	-231,28	
3. Verwahrstellenvergütung		-45,35
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-670,37
5. Sonstige Aufwendungen		-2,89
6. Aufwandsausgleich		-1.128,98
Summe der Aufwendungen		-2.715,53
III. Ordentlicher Nettoertrag		-763,09
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		17.606,39
2. Realisierte Verluste		-15.848,52
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.757,87
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		994,78
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		3.583,76
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.755,40
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.828,36
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.823,14

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GEOSTRATEGY FUND - ANTEILKLASSE I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2023)		4.930.290,16
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-35.410,96
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		142.509,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	181.971,89	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-39.462,69	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-705,27
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		577.642,54
davon nicht realisierte Gewinne	256.377,48	
davon nicht realisierte Verluste	124.629,40	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2024)		5.614.325,67

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GEOSTRATEGY FUND - ANTEILKLASSE R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2023)		24.849,64
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-181,40
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		41.720,92
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	42.672,15	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-951,23	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-660,53
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.823,14
davon nicht realisierte Gewinne	3.583,76	
davon nicht realisierte Verluste	-1.755,40	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2024)		68.551,77

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS GEOSTRATEGY FUND - ANTEIL-KLASSE I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.360.919,48	31,28
1. Vortrag aus dem Vorjahr	761.002,07	17,49
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	196.635,66	4,52
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	403.281,75	9,27
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-1.306.091,72	-30,02
1. Der Wiederanlage zugeführt	-463.942,87	-10,66
2. Vortrag auf neue Rechnung	-842.148,85	-19,35
III. Gesamtausschüttung	54.827,76	1,26
1. Endausschüttung	54.827,76	1,26
a) Barausschüttung	54.827,76	1,26

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS GEOSTRATEGY FUND - ANTEIL-KLASSE R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	26.336,25	41,12
1. Vortrag aus dem Vorjahr	9.492,95	14,82
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	994,78	1,55
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	15.848,52	24,74
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-25.823,86	-40,32
1. Der Wiederanlage zugeführt	-15.541,09	-24,26
2. Vortrag auf neue Rechnung	-10.282,77	-16,05
III. Gesamtausschüttung	512,39	0,80
1. Endausschüttung	512,39	0,80
a) Barausschüttung	512,39	0,80

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE GEOSTRATEGY FUND - ANTEILKLASSE I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024	5.614.325,67	129,02
2023	4.930.290,16	116,59
2022	3.746.927,55	95,96
2021	4.053.019,32	109,98

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE GEOSTRATEGY FUND - ANTEILKLASSE R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	68.551,77	107,03
2023	24.849,64	98,81
2022	18.904,21	83,84
2021	19.889,48	99,20

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlanzeige		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
STOXX Europe Total Market Small Net Return Index In EUR		100,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		1,29%
größter potenzieller Risikobetrag		1,86%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,49%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		0,89

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 Geostrategy Fund - Anteilklasse I	EUR	129,02
Anteilwert Geostrategy Fund - Anteilklasse R	EUR	107,03
Umlaufende Anteile Geostrategy Fund - Anteilklasse I	STK	43.514,095
Umlaufende Anteile Geostrategy Fund - Anteilklasse R	STK	640,492

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Geostrategy Fund - Anteilklasse I	Geostrategy Fund - Anteilklasse R
ISIN	DE000A1111G8	DE000A2ARN97
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.10.2014	01.11.2016
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,90 % p.a.	1,40 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %	5,00 %
Mindestanlagevolumen	20.000	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 Tagesschlusskursen des betroffenen 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 GEOSTRATEGY FUND - ANTEILKLASSE I

Performanceabhängige Vergütung	0,75 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,15 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE GEOSTRATEGY FUND - ANTEILKLASSE R

Performanceabhängige Vergütung	0,51 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,97 %

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 01.10.2023 BIS 30.09.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	8.897.283,25
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	8.578.603,85
Relativ in %	96,42 %

Transaktionskosten: 7.719,71 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 in der Anteilklasse Geostrategy Fund - Anteilklasse I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Geostrategy Fund - Anteilklasse I

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	53,08
--	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Kosten Hauptversammlungsservice	EUR	567,61
---------------------------------	-----	--------

Geostrategy Fund - Anteilklasse R

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	0,35
--	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Kosten Hauptversammlungsservice	EUR	2,89
---------------------------------	-----	------

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

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

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

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

Verweis

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

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

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

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der
HANSAINVEST erhältlich.

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

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

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

Hamburg, 14. Januar 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 Geostrategy Fund – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

weise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

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

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

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

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

Hamburg, den 15.01.2025

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. Karl-Josef Bierth (bis zum 07.11.2023)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth

- Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

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