

**HANSAINVEST – SERVICE-KVG**

# **JAHRESBERICHT**

**MIDAS Global Growth**

**30. November 2024**

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht MIDAS Global Growth	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	20
Allgemeine Angaben	23

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

MIDAS Global Growth

in der Zeit vom 01.12.2023 bis 30.11.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# Tätigkeitsbericht MIDAS Global Growth für den Zeitraum 01.12.2023 bis 30.11.2024

## Anlageziel und Anlagepolitik

Der MIDAS Global Growth schafft durch diversifizierte Portfolioallokation langfristiges Wachstum für seine Anleger. Das Ziel des Fonds ist es, in Wachstumsbranchen zu investieren, um von Trends auf globaler Ebene profitieren zu können. Der MIDAS Global Growth bietet Anlegern die Möglichkeit, global von Chancen zu profitieren. Die Grundlage des Portfolios bildet ein Anteil an Indizes, der es dem Anleger ermöglicht, sich am globalen Wirtschaftswachstum zu beteiligen. Hinzu kommt eine handerlesene Auswahl an fortschrittlichen Unternehmen, welche in ihrer Industrie innovative Lösungen bieten. Dies wird durch die Beimischung von Sektor-ETFs ergänzt, von denen jeder einen globalen Megatrend abbildet. Das Portfolio wird zudem durch verschiedene Edelmetallzertifikate abgerundet, durch welche an der Ressourcenverknappung an diesem Markt profitiert werden soll. Soweit Zertifikate auf Edelmetalle, agrarische und oder industrielle Roh- und Grundstoffe (Commodities) erworben werden, ist eine physische Lieferung des oder der dem Zertifikat zu Grunde liegenden Rohstoffe ausgeschlossen.

## Marktumfeld und Rahmenbedingungen

### Zinsen:

Die US-Notenbank (Fed) hielt den Leitzins bis September 2024 stabil bei 5,25-5,50 %. Angesichts einer nachlassenden Inflation senkte sie ihn in drei Schritten auf 4,25-4,50 % bis Jahresende. Dies sollte das Wirtschaftswachstum stützen und führte zu einer leichten Abflachung der Zinskurven.

Die Europäische Zentralbank (EZB) hatte den Leitzins im September 2023 auf 4,50 % angehoben. Im Juni 2024 leitete sie angesichts sinkender Inflation eine Lockerung ein und senkte den Leitzins in vier Schritten auf 3,50 % bis Dezember 2024. Ziel war die Stabilisierung der Konjunktur in der Eurozone.

### Inflation:

Die Inflation zeigte im Berichtszeitraum eine moderate Abkühlung, blieb jedoch über den Zielwerten der Zentralbanken. Die Kerninflationsrate sank in den USA im

Berichtszeitraum in den USA von 4,0% auf 3,3%, in der Eurozone auf 2,9%.

### Aktienmärkte:

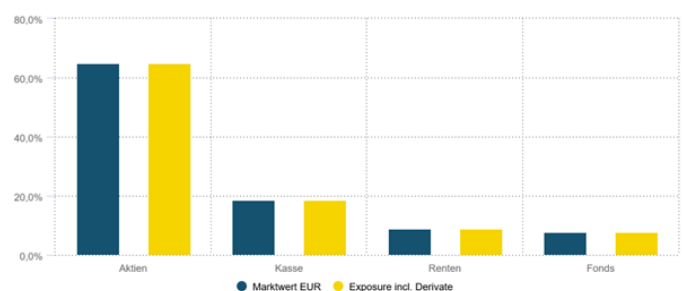
Die globalen Aktienmärkte erzielten solide Renditen. Der MSCI World stieg im Berichtszeitraum um ca. 24,8 %, getragen von starken Technologiesektoren und einem Wiederanstieg zyklischer Industrien. Besonders der US-amerikanische Markt (S&P 500) zeigte sich mit einem Anstieg von etwa 23,3 % dynamisch, während der DAX um 18,85 % zulegen konnte. Schwellenländer zeigten ein gemischtes Bild, da China mit strukturellen Problemen und nachlassendem Wirtschaftswachstum zu kämpfen hatte.

### Anleihenmärkte:

Die Anleihenmärkte erholten sich im Laufe des Jahres, unterstützt durch die Aussicht auf eine mögliche Zinssenkung in den USA. Hochverzinsliche Anleihen und Unternehmensanleihen entwickelten sich besonders positiv, während Staatsanleihen lediglich moderate Kursgewinne verzeichneten.

## Die Entwicklung und Zusammensetzung des MIDAS Global Growth

Aus Bewertungsgründen haben wir die Aktienquote im Laufe des Geschäftsjahres fortlaufend reduziert und eine Kasse- und Anleihequote von in Summe 25,1% aufgebaut, um Kursrückschläge bei Aktien erstklassiger Unternehmen zum Auf- oder Ausbau von Positionen nutzen zu können. Zum Ende des Geschäftsjahres ergibt sich per 30.11.2024 folgende Portfoliostruktur\*



## Fondsstrategie und Performance

Der MIDAS Global Growth Fonds setzte im Geschäfts-

jahr 2023/2024 auf eine diversifizierte Strategie mit einem Schwerpunkt auf Wachstumsbranchen wie Technologie und erneuerbare Energien. Die Gewichtung in den USA wurde erhöht, um von der überdurchschnittlichen Marktpformance zu profitieren, während Engagements in Asien und Europa selektiv angepasst wurden.

Der Fonds erzielte im Zeitraum 01.12.2023 bis 30.11.2024 eine Rendite von 30,97%. Zu den Haupttreibern der Performance zählten:

- Starke Kursgewinne in Technologieaktien (z. B. KI-getriebene Unternehmen).
- Opportunistische Positionierungen in Schwellenmärkten außerhalb Chinas.

#### **Veräußerungsergebnis**

Die realisierten Kursgewinne und -verluste (das saldierte Veräußerungsergebnis betrug 518.051,68 EUR). Die realisierten Gewinne resultieren aus der Veräußerung von Aktien. Für die realisierten Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

Realisierte Kursgewinne

Klasse R: € 565.449,17

Realisierte Kursverluste

Klasse R: € -47.397,49

#### **Risikoanalyse**

##### **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.

##### **Zinsänderungsrisiken Zielfonds**

Das Sondervermögen ist Zinsänderungsrisiken über Zielfonds-Investments in Rentenpapiere ausgesetzt. Sofern die Zielfonds in festverzinsliche Wertpapiere investieren 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.

##### **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. Während des Berichtszeitraums bestanden in dem Investmentvermögen Marktpreisrisiken, insbesondere in Form von Aktien-, Währungs-, Edelmetall- und Rohstoffpreisrisiken.

##### **Adressausfallrisiken**

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. Während des Berichtszeitraums bestanden in dem Investmentvermögen Adressausfallrisiken, da in Anleihen und festverzinsliche Wertpapiere investiert wurde.

### **Adressenausfallrisiken Zielfonds**

Der Fonds legt einen geringen Teil seines Vermögens in Zielfonds an, welche ihrerseits in Anleihen investieren. Dadurch ist der Fonds mittelbar von dem Risiko betroffen, dass es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen der im Bestand der Zielfonds befindlichen Anleihen kommen kann. In dessen Folge kann es bei den Anleihen zu Kursverlusten kommen. Das Adressenausfallrisiko soll durch die diversifizierte Anlage in mehrere Zielfonds reduziert werden.

### **Währungsrisiken**

Währungsrisiken ergaben sich indirekt durch den Erwerb von Aktien außerhalb des Euro-Währungsraumes. Daneben wurden entsprechend Guthaben in Fremdwährungen aus Dividendenzahlungen vorgenannter Anlagen, sowie aus Verkaufserlösen bereits veräußerter Aktienpositionen in Fremdwährungen gehalten. Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert das Teilgesellschaftsvermögen weltweit. Dadurch entstehen Währungsrisiken, denen jedoch entsprechend Chancen gegenüberstehen.

### **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 Rechtsbera-

tung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumente 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.

### **Liquiditätsrisiko Renten**

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

### **Liquiditätsrisiko Zielfonds**

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

### **Liquiditätsrisiko Aktien**

Das Sondervermögen ist breit gestreut und zu einem Teil 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.

### **Sonstige Risiken**

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

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

### Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den Fonds ist an die AXIA Asset Management GmbH ausgelagert.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

### Übersicht über die Wertentwicklung während des Berichtszeitraumes



### Übersicht über die Anlagegeschäfte während des Berichtszeitraumes

Die im Geschäftsjahr abgeschlossenen Geschäfte, sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Positionen, werden im Jahresbericht aufgeführt.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>3.586.400,57</b>	<b>102,64</b>
1. Aktien	2.264.173,97	64,80
2. Anleihen	309.671,14	8,86
3. Investmentanteile	269.196,98	7,70
4. Bankguthaben	735.813,55	21,06
5. Sonstige Vermögensgegenstände	7.544,93	0,22
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-92.267,99</b>	<b>-2,64</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-92.267,99	-2,64
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 3.494.132,58</b>	<b>100,00</b>

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



## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		2.429.005,79	69,52
Aktien							EUR		2.156.527,97	61,72
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp.	STK		750	0	0	CAD	86,8400	44.057,36	1,26
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK		1.025	1.025	0	EUR	38,9800	39.954,50	1,14
ES0112501012	Ebro Puleva	STK		2.645	2.645	0	EUR	15,8200	41.843,90	1,20
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.	STK		12.407	12.407	0	EUR	3,6025	44.696,22	1,28
AT0000743059	OMV AG	STK		953	953	0	EUR	37,9000	36.118,70	1,03
FR0000121972	Schneider Electric SE	STK		266	266	0	EUR	239,3500	63.667,10	1,82
FR0010411983	SCOR SE	STK		4.033	4.033	0	EUR	23,5000	94.775,50	2,71
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK		1.998	2.712	714	EUR	50,3400	100.579,32	2,88
GB0007980591	BP PLC	STK		6.981	6.981	0	GBP	3,8545	32.337,77	0,93
GB0002875804	British American Tobacco	STK		2.050	2.050	0	GBP	29,8000	73.416,66	2,10
KYG8208B1014	JD.com Inc.	STK		18	0	0	HKD	142,2000	311,61	0,01
KYG596691041	Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	STK		4.258	4.220	0	HKD	172,2000	89.263,97	2,55
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK		1.593	1.206	0	HKD	400,0000	77.573,46	2,22
NO0010096985	Equinor ASA	STK		2.119	2.119	0	NOK	266,7000	48.455,36	1,39
US0079031078	Advanced Micro Devices	STK		137	0	0	USD	136,2400	17.688,48	0,51
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		518	0	62	USD	205,7400	100.998,22	2,89
US0527691069	Autodesk	STK		271	231	0	USD	290,6400	74.643,14	2,14
US11135F1012	Broadcom Inc	STK		470	470	0	USD	159,6700	71.119,12	2,04
US1729674242	Citigroup	STK		540	0	0	USD	70,1600	35.904,47	1,03
US4612021034	Intuit Inc.	STK		75	0	0	USD	636,1700	45.216,78	1,29
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK		128	128	0	USD	538,5500	65.328,28	1,87
US57636Q1040	MasterCard Inc.	STK		131	0	0	USD	532,3800	66.093,42	1,89
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A	STK		249	94	187	USD	569,2000	134.316,53	3,84
US5949724083	MicroStrategy Inc. ClassA	STK		110	383	273	USD	388,8400	40.534,87	1,16
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	STK		2.982	2.982	0	USD	66,0500	186.657,60	5,34
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK		206	206	0	USD	384,3700	75.038,12	2,15
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK		395	0	0	USD	86,5700	32.406,32	0,93
US7223041028	PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	STK		20	281	261	USD	98,8000	1.872,63	0,05
US7433151039	Progressive	STK		215	215	0	USD	266,8600	54.373,48	1,56
US7766961061	Roper Industries	STK		27	0	0	USD	564,3500	14.440,34	0,41
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK		205	0	0	USD	330,0100	64.113,01	1,83
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.	STK		466	0	314	USD	181,1900	80.017,57	2,29
US8816242098	Teva Pharmaceutical Inds (ADRs)	STK		3.746	3.746	0	USD	16,5700	58.824,13	1,68
CH0048265513	Transocean	STK		5.674	5.674	0	USD	4,3000	23.121,87	0,66
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK		923	923	0	USD	71,6200	62.647,14	1,79
US92826C8394	VISA Inc. Class A	STK		215	0	0	USD	314,7000	64.121,02	1,84

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>272.477,82</b>	<b>7,80</b>
USG91237AB60	10.2500% Tullow Oil PLC DL- Notes 2021(21/26) Reg.S	USD		187	200	13	%	90,5575	160.483,82	4,59
XS2800678224	14.5000% Air Baltic Corporation AS EO-Bonds 2024(24/29) Reg.S	EUR		100	100	0	%	111,9940	111.994,00	3,21
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>104.489,32</b>	<b>2,99</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>67.296,00</b>	<b>1,93</b>
DE000A2GS609	wallstreet:online AG Inhaber- Aktien o.N.	STK		8.412	8.412	0	EUR	8,0000	67.296,00	1,93
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>37.193,32</b>	<b>1,06</b>
DE000A3KXR92	8.0000% Opus-Charter. Iss. S.A. C.322 DL-FLR Bonds 2021(26)	USD		40	40	0	%	98,1160	37.193,32	1,06
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>40.350,00</b>	<b>1,15</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>40.350,00</b>	<b>1,15</b>
DE000A40KY75	APONTIS PHARMA AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	STK		4.035	4.035	0	EUR	10,0000	40.350,00	1,15
<b>Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>269.196,98</b>	<b>7,70</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>174.496,64</b>	<b>4,99</b>
DE000A2JQH30	Wallrich AI Peloton Inhaber- Anteile	ANT		1.441	1.441	0	EUR	121,1000	174.496,64	4,99
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>94.700,34</b>	<b>2,71</b>
LU0491217419	Robeco India Equities Act. Nom. Class D EUR o.N.	ANT		239	239	0	EUR	396,4600	94.700,34	2,71
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>2.843.042,09</b>	<b>81,37</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>735.813,55</b>	<b>21,06</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>613.282,54</b>	<b>17,55</b>
Bank: National-Bank AG			EUR	1.314,14					1.314,14	0,04
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	205.172,67					205.172,67	5,87
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	406.795,73					406.795,73	11,64
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>2.714,51</b>	<b>0,08</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	31.659,43					2.714,51	0,08
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>119.816,50</b>	<b>3,43</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	3.255,70					3.912,63	0,11
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	5.050,29					614,83	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	121.653,00					115.289,04	3,30
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>7.544,93</b>	<b>0,22</b>
Dividendenansprüche			EUR	2.115,45					2.115,45	0,06

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum				
	Zinsansprüche		EUR	5.429,48				5.429,48	0,16
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-92.267,99	-2,64
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-92.267,99				-92.267,99	-2,64
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	3.494.132,58	100,00
<b>Anteilwert MIDAS Global Growth R</b>							EUR	147,60	
<b>Umlaufende Anteile MIDAS Global Growth R</b>							STK	23.673,373	

<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, Performance Fee

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.11.2024					
Britisches Pfund	(GBP)	0,832100	=		1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,214150	=		1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,478300	=		1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,663050	=		1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,055200	=		1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US00724F1012	Adobe Systems Inc.	STK	195	390
CA0115321089	Alamos Gold Inc. (new) Registered Shares o.N.	STK	6.244	6.244
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK	0	1.060
DE000A3CMGM5	APONTIS PHARMA AG	STK	4.035	4.035
US0378331005	Apple Inc.	STK	0	716
US0605051046	Bank of America Corp.	STK	0	1.083
CA0679011084	Barrick Gold Corp.	STK	3.469	3.469
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc Cl.A	STK	263	263
US23804L1035	Datadog Inc. Class A	STK	476	476
CA2849025093	Eldorado Gold Corp. Ltd.	STK	3.436	3.436
CA32076V1031	First Majestic Silver	STK	6.471	6.471
US38059T1060	Gold Fields	STK	2.702	2.702
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	0	260
US5657881067	Marathon Digital Holdings Inc.	STK	2.113	2.113
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	0	428
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK	1.260	1.418
CA68827L1013	Osisko Gold Royalties Ltd.	STK	2.882	2.882
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
CA29258Y1034	Endeavour Silver Corp.	STK	13.703	13.703

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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			107
Nasdaq-100 Index)				

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) MIDAS GLOBAL GROWTH R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.12.2023 BIS 30.11.2024

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		5.767,52
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		29.069,50
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		14.966,74
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		22.939,22
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-3.904,32
6. Sonstige Erträge		361,44
<b>Summe der Erträge</b>		<b>69.200,10</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-983,56
2. Verwaltungsvergütung		-120.626,97
a) fix	-45.690,45	
b) performanceabhängig	-74.936,52	
3. Verwahrstellenvergütung		-3.924,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.431,84
5. Sonstige Aufwendungen		-257,45
6. Aufwandsausgleich		-25.838,33
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-160.062,17</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-90.862,07</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		565.449,17
2. Realisierte Verluste		-47.397,49
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>518.051,68</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>427.189,61</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		298.038,77
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-3.879,67
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>294.159,10</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>721.348,71</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS MIDAS GLOBAL GROWTH R

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.12.2023)</b>		<b>1.546.289,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.277.165,06
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.646.045,15	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-368.880,09	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-50.670,19
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		721.348,71
davon nicht realisierte Gewinne	298.038,77	
davon nicht realisierte Verluste	-3.879,67	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.11.2024)</b>		<b>3.494.132,58</b>

**VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS MIDAS GLOBAL GROWTH R <sup>1)</sup>**

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>491.999,89</b>	<b>20,78</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	17.412,79	0,74
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	427.189,61	18,05
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	47.397,49	2,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-491.999,89</b>	<b>-20,78</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-491.999,89	-20,78
<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)

**VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE MIDAS GLOBAL GROWTH R**

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024	3.494.132,58	147,60
2023	1.546.289,00	112,70
2022	1.481.437,29	91,41
2021	1.925.375,87	117,95

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlanzeige		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		81,37
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

### ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

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

### SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert MIDAS Global Growth R	EUR	147,60
Umlaufende Anteile MIDAS Global Growth R	STK	23.673,373

### 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 MIDAS GLOBAL GROWTH R

Performanceabhängige Vergütung	2,84 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,21 %

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 01.12.2023 BIS 30.11.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	4.396.681,72
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	4.396.681,72
Relativ in %	100,00 %



Transaktionskosten: 5.643,00 EUR

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

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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

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

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

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0491217419	Robeco India Equities Act. Nom. Class D EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,60
DE000A2JQH30	Wallrich AI Peloton Inhaber-Anteile <sup>1)</sup>	0,95

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

MIDAS Global Growth R		
Sonstige Erträge		
Kick-Back-Zahlungen	EUR	361,44
Sonstige Aufwendungen		
Bewertung von Vermögensgegenständen durch Dritte	EUR	257,45

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

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

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

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

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

## ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

## ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)</b>	<b>EUR</b>	<b>26.098.993</b>
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)</b>		<b>332</b>
<b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen</b>	<b>EUR</b>	<b>1.475.752</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.105.750
davon andere Führungskräfte	EUR	370.002

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

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

<b>Portfoliomanager</b>	<b>AXIA Asset Management GmbH</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR 561.673,79</b>
davon feste Vergütung	EUR 0,00
davon variable Vergütung	EUR 0,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR 0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>	<b>10</b>

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung umfasst den Aufwandsposten Personalaufwendungen ohne soziale Abgaben des letzten im Unternehmensregister veröffentlichten Jahresabschlusses.

## 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, 05. März 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 MIDAS Global Growth – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2023 bis zum 30. November 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2023 bis zum 30. November 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 06.03.2025

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

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

Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
  - Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. 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  
Fuhlentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland



**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSA**INVEST