

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

AXIA Global Portfolio

31. Mai 2024

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht AXIA Global Portfolio	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

AXIA Global Portfolio

in der Zeit vom 01.06.2023 bis 31.05.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht AXIA Global Portfolio für das Geschäftsjahr vom 01.06.2023 bis 31.05.2024

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Anlageprozess basiert auf makroökonomischen Analysen zur Identifizierung globaler Anlagethemen und Anlagechancen. Bei der Auswahl der Assets werden fundamentale als auch technische Kriterien beurteilt. Der Fonds investiert in ein eng aufeinander abgestimmtes, breit gestreutes Portfolio ohne grundsätzliche Beschränkung auf eine Region oder eine Vermögensklasse. Anlageschwerpunkt des Fonds bilden nationale und internationale Assets mit vorteilhaftem Rendite-Risiko-Profil. Im Einzelnen wird vorwiegend direkt oder über Derivate, in Aktien, wandelbare Wertpapiere, Schuldtitel und Währungen sowie Alternative Investments investiert. Der Fonds darf in Zertifikate bezogen auf alternative Assetklassen investieren, sofern die Zertifikate die alternativen Assets 1:1 abbilden und der Erwerb der Zertifikate nicht zu einer physischen Lieferung der alternativen Assets führt.

Der **AXIA Global Portfolio** konnte im zurückliegenden Geschäftsjahr 2023/24 von einem deutlich verbesserten wirtschaftlichen Umfeld profitieren. Dazu beigetragen hat insbesondere der Rückgang der Inflation in den USA, aber auch im Euroraum. Sowohl die US-Notenbank (Fed) wie auch die Europäische Zentralbank (EZB) hatten zur Inflationsbekämpfung die Leitzinsen 2022/23 auf ein restriktives Niveau angehoben. Zudem war auch die Fiskalpolitik in vielen Staaten restriktiv, weil man sich etwas weniger ausgabenfreudig im Vergleich zu den Vorjahren zeigte.

Mit dem Rückgang der Nachfrage sank auch die Inflation in vielen Regionen wieder. Sie näherte sich im Euroraum und in den USA der Rate von 2 % wieder an, die sich sowohl die Fed wie auch die US-Notenbank als Ziel gesetzt haben. Im Mai 2024 lag die Inflation im Euroraum, gemessen an der Veränderung der Verbraucherpreise gegenüber dem Vorjahr, jedoch noch bei unerwünscht hohen 2,6 % und in den USA bei 3,3 %.

Die Kapitalmarktzinsen orientierten sich an der Inflationsentwicklung und damit an der Geldpolitik. Getrieben von den Leitzinserhöhungen legten auch die Kapitalmarktzinsen in den USA und im Euroraum bis zum Oktober 2023 zunächst kontinuierlich zu. Schwache Konjunkturdaten sorgten ab Oktober für zunehmende

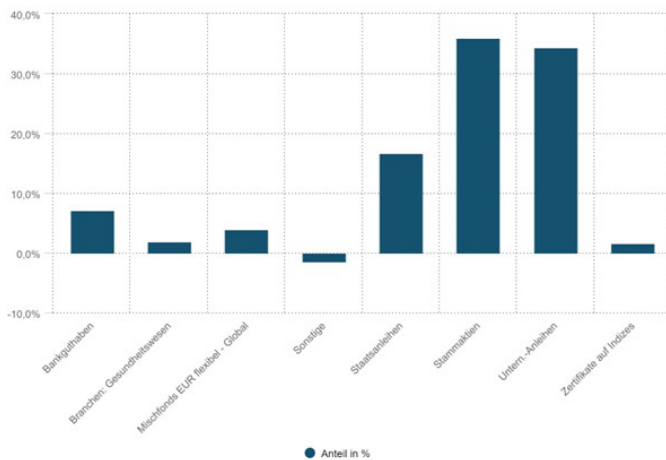
Zinssenkungserwartungen. Zunächst gingen die Marktteilnehmer von deutlichen Zinssenkungen aus. Die Renditen an den Anleihenmärkten kamen aber 2024 in den USA und im Euroraum angesichts z.T. solider Konjunkturdaten deutlich zurück.

Die aufkommenden Zinssenkungserwartungen führten ab November 2023 zu einer Kursrally an den Aktienmärkten. Der Eurostoxx50, der Dax und der Dow-Jones-Index konnte im betrachteten Geschäftsjahr einen Gewinn von ca. 18% aufweisen. Ein Plus von ca. 30 % konnte erneut, wie schon im Vorjahr, der von vielen Technologiewerten getragene Nasdaq-100 verzeichnen, da der Hype um Anwendungen mit künstlicher Intelligenz weiter Fahrt aufnahm.

Nicht nur die Aktienkurse stiegen, sondern auch die Preise für andere Assets, wie z.B. Edelmetalle. Der Anstieg der Edelmetallpreise beschleunigte sich im Frühjahr 2024, als deutlich wurde, dass insbesondere die US-Wirtschaft nicht in eine Rezession stürzen würde und die Hoffnungen auf eine konjunkturelle Erholung sich in den USA und im Euroraum verstärkten. Der Goldpreis erreichte mit über 2430 US-Dollar je Unze im Mai 2024 kurzzeitig ein neues Allzeithoch. Für das betrachtete Geschäftsjahr war für Gold ein Preisanstieg von 17,7 % zu verzeichnen.

Die Entwicklung und Zusammensetzung des AXIA Global Portfolio

Der AXIA Global Portfolio wurde am 1. Juni 2023 aufgelegt, der Portfolioaufbau erfolgte schrittweise mit ruhiger Hand über die ersten 6 Monate. Zum Ende des Geschäftsjahres ergibt sich per 31.05.2024 folgende Portfoliostruktur*



Bankguthaben	7,17 %
Branchen: Gesundheitswesen	1,84 %
Mischfonds EUR flexibel - Global	3,87 %
Staatsanleihen	16,7 %
Stammaktien	35,92 %
Untern.-Anleihen	34,35 %
Zertifikate	1,53 %

Der AXIA Global Portfolio R hat sich im Berichtszeitraum vom 01.06.2023 bis 31.05.2024 mit einer Wertentwicklung von +8,51 positiv entwickelt. Das Portfoliomanagement agierte zurückhaltend und mit dem angemessenen Respekt gegenüber dem anvertrauten Vermögen. In einem Umfeld von Schulden auf Rekordniveau und weiter inflationären Tendenzen sowie einem hohen Bewertungsniveau für Aktien und einem sich verschlechternden Chance-Risiko-Verhältnis war die Aktienquote mit 35,9 % relativ defensiv. Die Strategie des AXIA Global Portfolio bleibt weiterhin darauf fixiert, das Fondsvermögen vor Kaufkraftverlust durch Inflation zu schützen.

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien. Die realisierten Verluste im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

Realisierte Kursgewinne

Klasse R: € 97.546,25

Realisierte Kursverluste

Klasse R: € -34.064,16

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.

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. Das Risiko des Emittentenausfalls bei den gehaltenen Zertifikaten soll durch eine angemessene Bonität und Streuung der Emittenten reduziert werden.

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.

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 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.

Liquiditätsrisiko Zertifikate:

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

Währungsrisiko

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

Operationelle Risiken

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus

Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Anlageprozesses.

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

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

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

Risikodarstellung bei Investitionen in Zielfonds

Adressenausfallrisiko Zielfonds

Der Fonds legt einen 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.

Zinsänderungsrisiko 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.

Liquiditätsrisiko Zielfonds

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

Sonstige Risiken

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

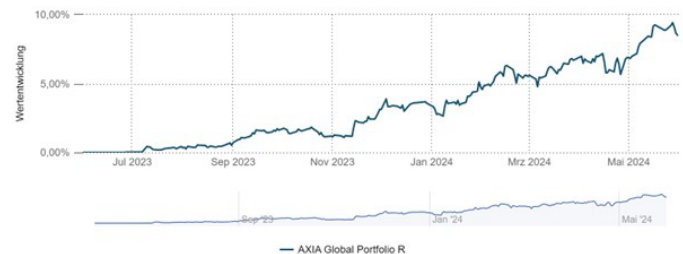
Sonstige Hinweise

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



Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	4.385.852,73	101,46
1. Aktien	1.552.888,40	35,92
2. Anleihen	2.177.791,75	50,38
3. Zertifikate	65.992,05	1,53
4. Investmentanteile	246.949,23	5,71
5. Bankguthaben	312.218,66	7,22
6. Sonstige Vermögensgegenstände	30.012,64	0,69
II. Verbindlichkeiten	-63.061,09	-1,46
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-63.061,09	-1,46
III. Fondsvermögen	EUR 4.322.791,64	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		3.113.685,11	72,03
Aktien							EUR		1.552.888,40	35,92
CA89901T1093	Tudor Gold Corp.		STK	65.518	65.518	0	CAD	0,7700	34.047,96	0,79
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1		STK	303	303	0	CHF	250,2000	77.377,49	1,79
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	540	540	0	EUR	159,0400	85.881,60	1,99
DE000DWS1007	DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.		STK	2.064	2.064	0	EUR	42,4000	87.513,60	2,02
DE0005659700	Eckert & Ziegler SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.900	1.900	0	EUR	45,0600	85.614,00	1,98
DE000A0Z2Z25	freenet		STK	3.745	3.745	0	EUR	23,7000	88.756,50	2,05
DE0007193500	Koenig & Bauer		STK	6.547	6.547	0	EUR	13,8000	90.348,60	2,09
DE0005470405	Lanxess		STK	3.208	3.208	0	EUR	25,0100	80.232,08	1,86
IT0004176001	Prysmian S.p.A.		STK	2.000	2.000	0	EUR	59,3200	118.640,00	2,74
FR0010411983	SCOR		STK	2.000	2.000	0	EUR	26,0000	52.000,00	1,20
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	5.461	5.461	0	EUR	26,0300	142.149,83	3,29
IE00B010DT83	C&C Group		STK	43.619	43.619	0	GBP	1,6960	86.925,35	2,01
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group		STK	1.599	1.599	0	GBP	43,6800	82.068,41	1,90
SE0006422390	Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.		STK	3.000	3.000	0	SEK	314,0000	82.017,88	1,90
US02209S1033	Altria		STK	2.027	2.027	0	USD	45,4400	84.965,53	1,97
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.		STK	1.681	1.681	0	USD	40,2500	62.414,33	1,44
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc Cl.A		STK	400	400	0	USD	315,9200	116.570,27	2,70
US7223041028	PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.		STK	680	680	0	USD	152,0300	95.364,97	2,21
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		1.494.804,66	34,58
DE0001104883	0.2000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)		EUR	300	300	0	%	99,9005	299.701,50	6,93
ES0000012E85	0.2500% Spanien EO-Bonos 2019(24)		EUR	200	200	0	%	99,4680	198.936,00	4,60
DE000NRW0MP9	0.9500% Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.21(2121)Reihe 1511		EUR	260	260	0	%	41,4591	107.793,62	2,49
XS2198798659	1.6250% Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 20/24		EUR	150	150	0	%	99,8255	149.738,25	3,46
DE000A3H2UX0	1.7500% Sixt SE Anleihe v.2020/2024		EUR	100	100	0	%	98,8185	98.818,50	2,29
AT0000A1XML2	2.1000% Österreich, Republik EO-Med.-Term Notes 2017(2117)		EUR	157	157	0	%	70,9750	111.430,75	2,58
XS1419869885	3.6250% Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2016(26)		EUR	120	120	0	%	98,1745	117.809,40	2,73
XS2630524986	6.7500% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(26)		EUR	120	120	0	%	102,6235	123.148,20	2,85
US532716AK37	6.9500% Bath & Body Works Inc. DL-Debts 2003(03/33)		USD	120	120	0	%	97,6490	108.093,54	2,50
USG91237AA87	7.0000% Tullow Oil PLC DL-Notes 2018(18/25) Reg.S		USD	200	200	0	%	97,2040	179.334,90	4,15

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Zertifikate								EUR	65.992,05	1,53
DE000A28M8D0	VanEck ETP AG ETN 31.12.29 MVCBIC	STK		1.943	3.146	1.203	EUR	33,9640	65.992,05	1,53
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	682.987,09	15,80
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	682.987,09	15,80
US87264ABU88	2.6250% T-Mobile USA Inc. DL- Notes 2021(23/26)	USD		120	120	0	%	94,7890	104.927,63	2,43
US90138FAC68	3.6250% Twilio Inc. DL-Notes 2021(21/29)	USD		120	120	0	%	88,8580	98.362,25	2,28
DE000A3KXR92	8.0000% Opus-Charter. Iss. S.A. C.322 DL-FLR Bonds 2021(26)	USD		370	370	0	%	107,5891	367.215,10	8,49
DE000VM96J13	13.0000% Vontobel Financial Products Fix Kupon Express v. 24(25) 1QZ	STK		117	117	0	USD	1.042,1900	112.482,11	2,60
Investmentanteile								EUR	246.949,23	5,71
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	246.949,23	5,71
DE000A2QDR83	MIDAS Global Growth Inhaber- Anteile R	ANT		1.277	1.277	0	EUR	131,0000	167.251,88	3,87
IE00BM67HK77	Xtr.(IE)-MSCI Wrlld Health Care 1C USD	ANT		1.637	1.637	0	EUR	48,6850	79.697,35	1,84
Summe Wertpapiervermögen								EUR	4.043.621,43	93,54
Bankguthaben								EUR	312.218,66	7,22
EUR - Guthaben bei:								EUR	80.852,10	1,87
Bank: National-Bank AG			EUR	1.285,97					1.285,97	0,03
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	195,30					195,30	0,00
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	1.241,00					1.241,00	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	78.129,83					78.129,83	1,81
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								EUR	1.240,72	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	14.250,00					1.240,72	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	230.125,84	5,32
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	13.491,82					9.105,64	0,21
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	239.596,95					221.020,20	5,11
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	30.012,64	0,69
Zinsansprüche			EUR	30.012,64					30.012,64	0,69
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-63.061,09	-1,46
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-63.061,09					-63.061,09	-1,46
Fondsvermögen								EUR	4.322.791,64	100,00
Anteilwert AXIA Global Portfolio R								EUR	108,51	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Umlaufende Anteile AXIA Global Portfolio R						STK		39.839,000	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.05.2024				
Britisches Pfund	(GBP)	0,851050	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,481700	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,485300	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,979750	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,084050	=	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				
US00724F1012	Adobe Systems Inc.	STK	130	130
CA0115321089	Alamos Gold Inc. (new) Registered Shares o.N.	STK	4.600	4.600
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	STK	700	700
US19260Q1076	Coinbase Global Inc. Cl.A	STK	375	375
CA2849025093	Eldorado Gold Corp. Ltd.	STK	7.000	7.000
NO0010096985	Equinor ASA	STK	2.000	2.000
US38059T1060	Gold Fields	STK	6.000	6.000
CA68827L1013	Osisko Gold Royalties Ltd.	STK	5.777	5.777
CA9237251058	Vermilion Energy Inc. Registered Shares o.N.	STK	4.700	4.700
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp.	STK	1.800	1.800
Verzinsliche Wertpapiere				
XS0222524372	7.0020% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)	EUR	100	100
Zertifikate				
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold	STK	3.462	3.462
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK	60	60
US7802871084	Royal Gold Inc.	STK	1.529	1.529
US98980G1022	Zscaler Inc.	STK	420	420
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU0411075020	Xtr.ShortDAX x2 Daily Swap 1C	ANT	80.000	80.000

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Fehlanzeige				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) AXIA GLOBAL PORTFOLIO R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 31.05.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		316,77
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		14.471,73
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		3.020,37
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		45.363,71
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		61.436,59
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-2.148,71
7. Sonstige Erträge		141,41
Summe der Erträge		122.601,87
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2.279,82
2. Verwaltungsvergütung		-102.099,10
a) fix	-57.943,71	
b) performanceabhängig	-44.155,39	
3. Verwahrstellenvergütung		-5.097,91
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.800,12
5. Sonstige Aufwendungen		-2.653,23
6. Aufwandsausgleich		-16.211,06
Summe der Aufwendungen		-137.141,24
III. Ordentlicher Nettoertrag		-14.539,37
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		97.546,25
2. Realisierte Verluste		-34.064,16
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		63.482,09
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		48.942,72
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		341.681,91
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-74.696,13
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		266.985,78
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		315.928,50

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS AXIA GLOBAL PORTFOLIO R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.06.2023)		0,00
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		4.009.433,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.204.894,45	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-195.460,95	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-2.570,36
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		315.928,50
davon nicht realisierte Gewinne	341.681,91	
davon nicht realisierte Verluste	-74.696,13	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.05.2024)		4.322.791,64

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS AXIA GLOBAL PORTFOLIO R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	83.006,88	2,08
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	48.942,72	1,23
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	34.064,16	0,86
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-83.006,88	-2,08
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-83.006,88	-2,08
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

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 AXIA GLOBAL PORTFOLIO R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
Auflegung 01.06.2023	100,00	100,00
2024	4.322.791,64	108,51

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 %)		93,54
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 AXIA Global Portfolio R	EUR	108,51
Umlaufende Anteile AXIA Global Portfolio R	STK	39.839,000

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE AXIA GLOBAL PORTFOLIO R

Performanceabhängige Vergütung	1,30 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,19 %

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 01.06.2023 BIS 31.05.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	6.612.348,56
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	6.612.348,56
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 6.716,49 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 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 %
DE000A2QDR83	MIDAS Global Growth Inhaber-Anteile R ¹⁾	1,75
IE00BM67HK77	Xtr.(IE)-MSCI Wrl'd Health Care 1C USD ¹⁾	0,15
LU0411075020	Xtr.ShortDAX x2 Daily Swap 1C ¹⁾	0,40

¹⁾ Ausgabebeschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

AXIA Global Portfolio R

Sonstige Erträge

Erträge aus Kick-Back-Zahlungen	EUR	141,41
---------------------------------	-----	--------

Sonstige Aufwendungen

BaFin-Kosten	EUR	2.576,00
--------------	-----	----------

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 Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. 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 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.

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 AXIA Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	AXIA Asset Management GmbH	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	449.000,00
davon feste Vergütung	EUR	449.000,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		11

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht.

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

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. August 2024

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 AXIA Global Portfolio – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 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 15.08.2024

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: 372,400 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

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