

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

D&R Wachstum Global TAA

30. September 2024

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht D&R Wachstum Global TAA	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	20
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	26
Allgemeine Angaben	29

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

D&R Wachstum Global TAA

in der Zeit vom 01.10.2023 bis 30.09.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht D&R Wachstum Global TAA für das Geschäftsjahr vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

Anlageziele

Der "D&R Wachstum Global TAA" wird mit dem TAA-Modell (TAA = Taktische Asset Allokation, Steuerung der Aktienquote über ein Modell bestehend aus Fundamentaldaten sowie einem Trendfolge-Konzept) gesteuert. Die daraus resultierende Aktienquote kann zwischen 0 bis 100% schwanken. Bei den Investitionen werden Schwerpunktanlagen aus den Standardmärkten Europas und den USA angestrebt. Darüber hinaus erfolgt die Investition in weitere Anlageregionen, die eine positive Entwicklung erwarten lassen (z.B. Südamerika), Branchen (z.B. Rohstoffaktien) und Ansätze (z.B. Aktien mit hoher Dividendenrendite). Zudem ist eine breite Streuung der Risiken durch die Nutzung verschiedener Aktien angestrebt. Ein Großteil der Anlagen wird über kostengünstige Aktien-ETFs sowie Fonds nach einem quantitativen und qualitativen Fondsauswahl-Prozess abgedeckt. Darüber hinaus können für das Sondervermögen Aktien, gleichwertige Papiere, Bankguthaben sowie Geldmarktinstrumente und Investmentfonds erworben werden. In andere Wertpapiere und Rentenfonds darf hingegen nicht investiert werden. Derivate können sowohl zur Absicherung sowie als Teil der Anlagestrategie eingesetzt werden.

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der Besonderen Anlagebindungen wie folgt ausgestaltet:

Aktien und Aktien gleichwertige Papiere: max. vollständig

Bankguthaben: max. vollständig

Geldmarktinstrumente: max. vollständig

Investmentanteile: max. vollständig

Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Papiere gem. §5 der Allgemeinen Anlagebedingungen sind, sowie Rentenfonds dürfen für das Sondervermögen nicht erworben werden.

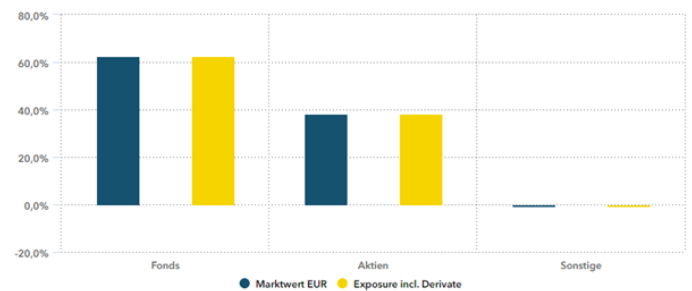
Für das Sondervermögen dürfen Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben werden.

Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum

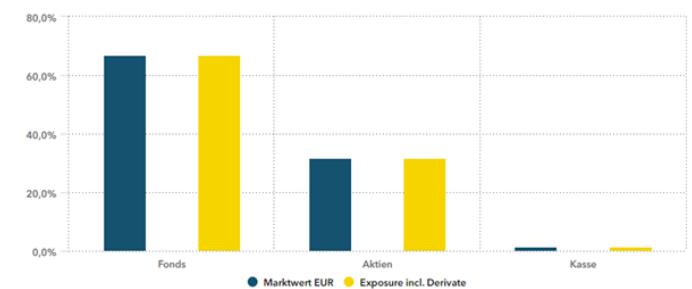
Zum Stichtag setzte sich das Portfolio wie folgt im Vergleich zum Vorjahr zusammen.

	30.09.2023	30.09.2024
Liquidität (Kasse)	1,67%	0,05%
Fonds	66,90%	62,50%
Einzeltitel (Aktien)	31,60%	38,25%

Portfoliostruktur zum 30.09.2024:



Portfoliostruktur zum 30.09.2023:



Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Liquiditätsrisiko Aktien

Das Sondervermögen ist breit gestreut und einen 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.

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.

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.

Im Bereich der Einzeltitel handelte es sich um die Positionen in USD und DKK.

Das Bankguthaben ist zudem auf USD, GBP und CHF laufend.

Besondere Marktpreisrisiken, die über die normalen Marktbewegungen hinausgehen, waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

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 überwiegenden 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.

Adressenausfallrisiko Zielfonds

Der Fonds legt einen überwiegenden 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.

Operationelle Risiken

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Anlageprozesses.

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

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

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

Sonstige Risiken

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

Veräußerungsergebnis

Realisierte Verluste und Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentanteilen.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg. Das Portfoliomanagement des Sondervermögens übernimmt DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg.

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Ereignisse.

Das Portfoliomanagement ist weiterhin an die DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg ausgelagert. Die Verwaltungsgesellschaft und der Portfoliomanager gehören der Signal Iduna Gruppe an.

Wertentwicklung des D&R Wachstum Global TAA im abgelaufenen Geschäftsjahr

Im Berichtszeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024 ergaben sich nachfolgende Wertentwicklungen der ein-

zelnen Anteilklassen:

D&R Wachstum Global TAA I: +16,63%

D&R Wachstum Global TAA P: +16,03%

D&R Wachstum Global TAA V: +17,47%

D&R Wachstum Global TAA S: +15,67%

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	20.619.182,21	100,84
1. Aktien	7.821.159,87	38,25
2. Investmentanteile	12.780.049,08	62,50
3. Bankguthaben	9.457,80	0,05
4. Sonstige Vermögensgegenstände	8.515,46	0,04
II. Verbindlichkeiten	-171.635,26	-0,84
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-125.021,98	-0,61
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-46.613,28	-0,23
III. Fondsvermögen	EUR 20.447.546,95	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		7.821.159,87	38,25
Aktien							EUR		7.821.159,87	38,25
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B		STK	4.321	0	3.701	DKK	796,5000	461.579,67	2,26
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	564	0	265	EUR	757,3000	427.117,20	2,09
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	5.217	0	3.655	EUR	63,3000	330.236,10	1,62
ES0144580Y14	Iberdrola		STK	41.489	0	2.576	EUR	13,7150	569.021,64	2,78
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	1.255	0	77	EUR	405,9500	509.467,25	2,49
IE00059YS762	Linde plc		STK	1.316	0	81	EUR	432,0000	568.512,00	2,78
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	618	0	38	EUR	703,4000	434.701,20	2,13
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	1.156	0	407	EUR	495,0000	572.220,00	2,80
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	2.324	0	885	EUR	240,3500	558.573,40	2,73
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	7.516	0	466	EUR	59,1500	444.571,40	2,17
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	3.675	0	1.224	USD	163,9500	538.995,62	2,64
US0378331005	Apple Inc.		STK	2.950	0	183	USD	227,7900	601.136,56	2,94
US1912161007	Coca-Cola Co., The		STK	6.552	6.958	406	USD	71,7900	420.779,25	2,06
US2358511028	Danaher		STK	1.619	0	100	USD	275,4400	398.924,15	1,95
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	1.294	0	600	USD	428,0200	495.467,08	2,42
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.		STK	1.183	0	73	USD	462,8800	489.857,35	2,40
Investmentanteile							EUR		12.780.049,08	62,50
KVG - eigene Investmentanteile							EUR		2.733.351,00	13,37
DE000A3D7526	proud@work Inhaber-Anteile pur		ANT	23.350	25.233	1.883	EUR	117,0600	2.733.351,00	13,37
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		10.046.698,08	49,13
DE0002635307	iShares STOXX Europe 600 U.ETF DE		ANT	71.976	54.509	93.639	EUR	52,2300	3.759.306,48	18,39
IE00B5BMR087	iShares VII-Core S&P 500 U.ETF		ANT	4.079	4.657	12.135	EUR	544,8600	2.222.483,94	10,87
LU0908500753	Lyxor Index-L.Stoxx Eu.600(DR) Actions Nom.UCITS ETF C-EUR oN		ANT	16.522	17.498	21.804	EUR	246,0300	4.064.907,66	19,88
Summe Wertpapiervermögen							EUR		20.601.208,95	100,75
Bankguthaben							EUR		9.457,80	0,05
EUR - Guthaben bei:							EUR		5,26	0,00
Bank: National-Bank AG			EUR	3,04					3,04	0,00
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	2,22					2,22	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		9.452,54	0,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	4,94					5,25	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	62,61					75,10	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	10.476,70					9.372,19	0,05

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	8.515,46	0,04
Dividendenansprüche			EUR	8.201,26				8.201,26	0,04
Zinsforderungen			EUR	314,20				314,20	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-125.021,98	-0,61
EUR-Kredite			EUR	-125.021,98				-125.021,98	-0,61
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-46.613,28	-0,23
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-46.613,28				-46.613,28	-0,23
Fondsvermögen							EUR	20.447.546,95	100,00
Anteilwert D&R Wachstum Global TAA S							EUR	119,18	
Anteilwert D&R Wachstum Global TAA V							EUR	137,42	
Anteilwert D&R Wachstum Global TAA P							EUR	131,15	
Anteilwert D&R Wachstum Global TAA I							EUR	138,05	
Umlaufende Anteile D&R Wachstum Global TAA S							STK	457,000	
Umlaufende Anteile D&R Wachstum Global TAA V							STK	50.945,000	
Umlaufende Anteile D&R Wachstum Global TAA P							STK	52.083,000	
Umlaufende Anteile D&R Wachstum Global TAA I							STK	47.529,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2024				
Britisches Pfund	(GBP)	0,833650	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,456300	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,941050	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,117850	=	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				
US7134481081	PepsiCo Inc	STK	0	2.532
US92338C1036	Veralto Corp. Registered Shares o.N.	STK	573	573
Andere Wertpapiere				
ES06445809S7	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	44.065	44.065
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU1437017350	Amundi Ind.Sol.-A.In.MSCI E.M. Act.Nom.UCITS ETF DR o.N.	ANT	13.080	35.997
LU0102000758	BNP Paribas Japan Small Cap Act. Nom. Cap. I o.N.	ANT	9.580	9.580
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile	ANT	0	2.512
LU0966156712	FAST - Global Fund Namens-Anteile Y Acc. EUR o.N.	ANT	3.692	3.692
IE00B9F5YL18	Vanguard FTSE D.A.P.x.J.U.ETF Registered Shares o.N.	ANT	0	56.317

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
Fehlzanzeige				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) D&R WACHSTUM GLOBAL TAA S

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2023 BIS 30.09.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		27,48
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		248,45
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		114,25
davon negative Habenzinsen	9,31	
4. Erträge aus Investmentanteilen		230,02
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-33,78
6. Sonstige Erträge		9,73
Summe der Erträge		596,15
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-4,12
2. Verwaltungsvergütung		-1.437,76
a) fix	-1.437,76	
3. Verwahrstellenvergütung		-39,58
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-45,14
5. Sonstige Aufwendungen		-4,81
6. Aufwandsausgleich		533,08
Summe der Aufwendungen		-998,33
III. Ordentlicher Nettoertrag		-402,18
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		3.922,53
2. Realisierte Verluste		-1.381,88
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		2.540,65
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.138,47
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		8.668,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		2.178,83
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		10.847,47
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		12.985,94

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) D&R WACHSTUM GLOBAL TAA V

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2023 BIS 30.09.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		4.890,57
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		34.328,67
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		8.236,44
davon negative Habenzinsen	-121,37	
4. Erträge aus Investmentanteilen		30.246,29
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-3.927,40
6. Sonstige Erträge		1.432,41
Summe der Erträge		75.206,98
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-610,78
2. Verwaltungsvergütung		-22.882,18
a) fix	-22.882,18	
3. Verwahrstellenvergütung		-4.087,75
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-5.186,50
5. Sonstige Aufwendungen		-737,62
6. Aufwandsausgleich		6.629,89
Summe der Aufwendungen		-26.874,94
III. Ordentlicher Nettoertrag		48.332,04
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		414.259,45
2. Realisierte Verluste		-88.025,84
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		326.233,61
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		374.565,65
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		749.653,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		155.336,82
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		904.990,12
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.279.555,77

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) D&R WACHSTUM GLOBAL TAA P

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2023 BIS 30.09.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		4.501,14
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		32.641,27
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		7.547,96
davon negative Habenzinsen	-310,90	
4. Erträge aus Investmentanteilen		30.438,96
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-3.854,44
6. Sonstige Erträge		1.420,11
Summe der Erträge		72.695,00
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-529,10
2. Verwaltungsvergütung		-105.352,06
a) fix	-105.352,06	
3. Verwahrstellenvergütung		-3.515,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-4.549,79
5. Sonstige Aufwendungen		-614,51
6. Aufwandsausgleich		9.673,62
Summe der Aufwendungen		-104.886,86
III. Ordentlicher Nettoertrag		-32.191,86
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		402.466,60
2. Realisierte Verluste		-84.180,96
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		318.285,64
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		286.093,78
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		600.833,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		136.698,62
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		737.531,78
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.023.625,56

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) D&R WACHSTUM GLOBAL TAA I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2023 BIS 30.09.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		3.913,28
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		31.154,91
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		10.218,44
davon negative Habenzinsen	381,42	
4. Erträge aus Investmentanteilen		27.929,33
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-3.877,39
6. Sonstige Erträge		1.269,96
Summe der Erträge		70.608,53
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-552,86
2. Verwaltungsvergütung		-84.423,35
a) fix	-84.423,35	
3. Verwahrstellenvergütung		-4.219,65
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-5.350,06
5. Sonstige Aufwendungen		-636,78
6. Aufwandsausgleich		25.474,41
Summe der Aufwendungen		-69.708,29
III. Ordentlicher Nettoertrag		900,24
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		410.024,57
2. Realisierte Verluste		-99.790,83
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		310.233,74
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		311.133,98
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		800.058,65
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		192.702,25
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		992.760,90
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.303.894,88

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS D&R WACHSTUM GLOBAL TAA S

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2023)		115.275,54
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.980,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-71.699,92
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.916,08	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-75.616,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-115,04
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		12.985,94
davon nicht realisierte Gewinne	8.668,64	
davon nicht realisierte Verluste	2.178,83	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2024)		54.466,52

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS D&R WACHSTUM GLOBAL TAA V

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2023)		8.222.506,03
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-138.044,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-2.450.984,39
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.450.984,39	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		87.994,90
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.279.555,77
davon nicht realisierte Gewinne	749.653,30	
davon nicht realisierte Verluste	155.336,82	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2024)		7.001.028,31

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS D&R WACHSTUM GLOBAL TAA P

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2023)		7.237.121,36
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-116.313,60
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.336.773,52
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	31.594,26	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.368.367,78	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		22.797,66
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.023.625,56
davon nicht realisierte Gewinne	600.833,16	
davon nicht realisierte Verluste	136.698,62	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2024)		6.830.457,46

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS D&R WACHSTUM GLOBAL TAA I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2023)		10.197.566,28
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-171.310,30
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-4.861.079,49
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.076,95	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.867.156,44	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		92.523,29
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.303.894,88
davon nicht realisierte Gewinne	800.058,65	
davon nicht realisierte Verluste	192.702,25	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2024)		6.561.594,66

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS D&R WACHSTUM GLOBAL TAA

S ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	10.027,28	21,94
1. Vortrag aus dem Vorjahr	6.506,93	14,24
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.138,47	4,68
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.381,88	3,02
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-9.204,68	-20,14
1. Der Wiederanlage zugeführt	-1.034,70	-2,26
2. Vortrag auf neue Rechnung	-8.169,98	-17,88
III. Gesamtausschüttung	822,60	1,80
1. Endausschüttung	822,60	1,80
a) Barausschüttung	822,60	1,80

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS D&R WACHSTUM GLOBAL TAA

V ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.369.884,43	26,89
1. Vortrag aus dem Vorjahr	907.292,94	17,81
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	374.565,65	7,35
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	88.025,84	1,73
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-1.262.899,93	-24,79
1. Der Wiederanlage zugeführt	-212.745,68	-4,18
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.050.154,25	-20,61
III. Gesamtausschüttung	106.984,50	2,10
1. Endausschüttung	106.984,50	2,10
a) Barausschüttung	106.984,50	2,10

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS D&R WACHSTUM GLOBAL TAA

P ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.200.554,10	23,05
1. Vortrag aus dem Vorjahr	830.279,36	15,94
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	286.093,78	5,49
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	84.180,96	1,62
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-1.096.388,10	-21,05
1. Der Wiederanlage zugeführt	-71.819,48	-1,38
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.024.568,62	-19,67
III. Gesamtausschüttung	104.166,00	2,00
1. Endausschüttung	104.166,00	2,00
a) Barausschüttung	104.166,00	2,00

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS D&R WACHSTUM GLOBAL TAA

I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.228.796,53	25,85
1. Vortrag aus dem Vorjahr	817.871,72	17,21
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	311.133,98	6,55
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	99.790,83	2,10
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-1.128.985,63	-23,75
1. Der Wiederanlage zugeführt	-144.746,43	-3,05
2. Vortrag auf neue Rechnung	-984.239,20	-20,71
III. Gesamtausschüttung	99.810,90	2,10
1. Endausschüttung	99.810,90	2,10
a) Barausschüttung	99.810,90	2,10

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 D&R WACHSTUM GLOBAL TAA S

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024	54.466,52	119,18
2023	115.275,54	104,80
2022	110.202,94	103,38
2021	121.955,85	116,59

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE D&R WACHSTUM GLOBAL TAA V

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024	7.001.028,31	137,42
2023	8.222.506,03	118,94
2022	10.069.810,04	115,54
2021	41.881.708,09	128,25

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE D&R WACHSTUM GLOBAL TAA P

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024	6.830.457,46	131,15
2023	7.237.121,36	114,94
2022	8.659.927,94	113,05
2021	13.580.635,06	127,16

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE D&R WACHSTUM GLOBAL TAA I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	6.561.594,66	138,05
2023	10.197.566,28	120,37
2022	11.746.302,34	117,82
2021	14.892.576,11	131,89

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 %)		100,75
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 D&R Wachstum Global TAA S	EUR	119,18
Anteilwert D&R Wachstum Global TAA V	EUR	137,42
Anteilwert D&R Wachstum Global TAA P	EUR	131,15
Anteilwert D&R Wachstum Global TAA I	EUR	138,05
Umlaufende Anteile D&R Wachstum Global TAA S	STK	457,000
Umlaufende Anteile D&R Wachstum Global TAA V	STK	50.945,000
Umlaufende Anteile D&R Wachstum Global TAA P	STK	52.083,000
Umlaufende Anteile D&R Wachstum Global TAA I	STK	47.529,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	D&R Wachstum Global TAA S	D&R Wachstum Global TAA V
ISIN	DE000A14P873	DE000A14UWS0
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	16.11.2015	15.09.2015
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,80% p.a.	0,28% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	0	0
Die Anteilklasse D&R Wachstum Global TAA V darf ausschließlich von der DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft sowie damit verbundenen Unternehmen gezeichnet werden.		
	D&R Wachstum Global TAA P	D&R Wachstum Global TAA I
ISIN	DE000A1WZ330	DE000A1WZ348
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	03.02.2014	03.02.2014
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,50% p.a.	1,00% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%

Mindestanlagevolumen	0	100.000
----------------------	---	---------

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 D&R WACHSTUM GLOBAL TAA S

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,14 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE D&R WACHSTUM GLOBAL TAA V

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,61 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE D&R WACHSTUM GLOBAL TAA P

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,84 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE D&R WACHSTUM GLOBAL TAA I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,34 %
---	--------

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.10.2023 BIS 30.09.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	38.170.735,43
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	38.170.735,43
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 21.795,56 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 D&R Wachstum Global TAA I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse D&R Wachstum Global TAA P sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse D&R Wachstum Global TAA S sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse D&R Wachstum Global TAA V keine 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 %
LU1437017350	Amundi Ind.Sol.-A.In.MSCI E.M. Act.Nom. UCITS ETF DR o.N. ¹⁾	0,20
LU0102000758	BNP Paribas Japan Small Cap Act. Nom. Cap. I o.N. ¹⁾	0,95
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile ¹⁾	0,30
LU0966156712	FAST - Global Fund Namens-Anteile Y Acc. EUR o.N. ¹⁾	0,80
DE0002635307	iShares STOXX Europe 600 U.ETF DE ¹⁾	0,19
IE00B5BMR087	iShares VII-Core S&P 500 U.ETF ¹⁾	0,07
LU0908500753	Lyxor Index-L.Stoxx Eu.600(DR) Actions Nom. UCITS ETF C-EUR o.N. ¹⁾	0,07
DE000A3D7526	proud@work Inhaber-Anteile pur ¹⁾	0,01
IE00B9F5YL18	Vanguard FTSE D.A.P.x.J.U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,15

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

D&R Wachstum Global TAA S

Sonstige Erträge

Quellensteuererstattung	EUR	8,06
-------------------------	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Kosten Quellensteuervorabbefreiung	EUR	3,51
------------------------------------	-----	------

D&R Wachstum Global TAA V

Sonstige Erträge

Quellensteuererstattung	EUR	1.292,49
-------------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Kosten Quellensteuervorabbefreiung	EUR	589,27
------------------------------------	-----	--------

D&R Wachstum Global TAA P**Sonstige Erträge**

Quellensteuererstattung	EUR	1.288,00
-------------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Kosten Quellensteuervorabbefreiung	EUR	484,95
------------------------------------	-----	--------

D&R Wachstum Global TAA I**Sonstige Erträge**

Quellensteuererstattung	EUR	1.113,82
-------------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Kosten Quellensteuervorabbefreiung	EUR	489,10
------------------------------------	-----	--------

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.

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

Portfoliomanager		Donner & Reuschel Luxemburg S.A.
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	2.294.333,46
davon feste Vergütung	EUR	2.043.367,26
davon variable Vergütung	EUR	250.966,20
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		18
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. Januar 2025

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens D&R Wachstum Global TAA – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 15.01.2025

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,
Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

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

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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST