

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

RM Select Invest Global

30. November 2024

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht RM Select Invest Global	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	19
Allgemeine Angaben	22

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF (Sons-
tige Sondervermögen)

RM Select Invest Global

in der Zeit vom 01.12.2023 bis 30.11.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht RM Select Invest Global für das Geschäftsjahr vom 01.12.2023 bis 30.11.2024

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel des **RM Select Invest Global** ist, das Kapital der Anleger zu erhalten und einen angemessenen Ertrag zu erzielen.

Der **RM Select Invest Global** ist ein Sondervermögen mit einem sehr breiten und flexiblen Anlagespektrum. Das Fondsvermögen kann je nach Marktsituation in Aktien und Aktienfonds, anderen Wertpapieren (z.B. verzinslichen Wertpapiere, Schuldverschreibungen, Zertifikaten), Rentenfondsanteilen, Bankguthaben, Geldmarktinstrumenten, Geldmarktfondsanteilen, Anteilen an Gemischten Sondervermögen, Anteilen an Sonstigen Sondervermögen, Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstigen Anlageinstrumenten investiert sein.

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet:

Aktien vollständig

Andere Wertpapiere (auch Zertifikate) max. 50%

Bankguthaben max. 50%

Geldmarktinstrumente max. 50%

Aktienfondsanteile vollständig

Rentenfondsanteile max. 50%

Anteile an Fonds, die überwiegend in

Geldmarktinstrumente investieren: max. 50%

Anteile an Gemischten Sondervermögen vollständig

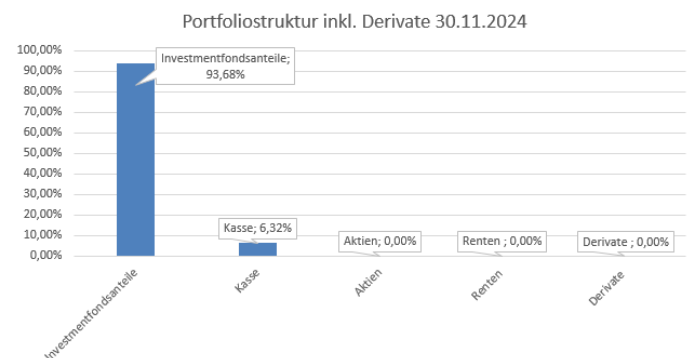
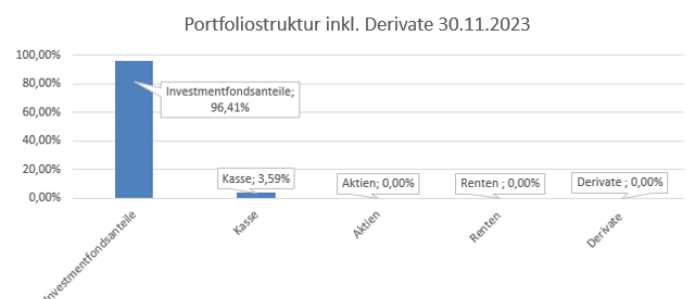
Anteile an Sonstigen Sondervermögen max. 10%

Zentrales Anliegen des ausgelagerten Fondsmanagements ist es, gezielt an der globalen Kapitalmehrung teilzuhaben, während in rezessiven Phasen durch die Beimischung von sicherheitsorientierten Investments und aktivem Risikomanagement die Grundlage für ein

attraktives Ertragspotenzial und Substanzerhalt geschaffen wird. Als Benchmark dient eine Indexzusammensetzung aus Aktien Global (70%) und Renten Global (30%). Ziel des Sondervermögens ist es jedoch nicht, diesen Index nachzubilden.

Das Marktrisikopotenzial beträgt maximal 200%. Die Fondswährung lautet auf Euro.

Portfoliostruktur*



**) Die Differenzen im Vergleich zur Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht betreffen eine abweichende Zuordnung der Vermögensgegenstände zu den oben aufgeführten Produktarten.*

Das Segment der Investmentfonds war während des gesamten Berichtszeitraums der bestimmende Anteil der Portfoliostruktur. Die Quote lag im Minimum bei 89,70% (31. Oktober 2024) und im Maximum bei 97,13% (30. September 2024).

Wesentliche Risiken des Sondervermögens

Risikoanalyse

Im Berichtszeitraum verbuchte der RM Select Invest Global eine Wertentwicklung von 12,16%.

Die Volatilität im Geschäftsjahr betrug 5,56%. Nachfolgend die Fondskennzahlen:

Anteilsklasse	ISIN	Währung	Kennzahl	lfd. Geschäftsjahr
RM Select Invest Global	DE000A0MP243	EUR	Wertentwicklung	12,16%
			Niedrigster Preis	11,74 €
			Höchster Preis	13,16 €
			Drawdown	-0,68%
			Max. Drawdown	-5,14%
			Bester Monat	2,40%
			Schlechtester Monat	-0,32%
			Anzahl Monate > 0	8
			Anzahl Monate < 0	2
			Standardabweichung	0,36%
			Volatilität	5,56%

Adressenausfallrisiken:

Die vom RM Select Invest Global gehaltenen Positionen bestehen aus Investmentvermögen (93,68%), sowie Bankguthaben (6,32%).

Der Fonds legt den Großteil 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.

Zum Bewertungsstichtag 30.11.2024 befinden sich keine Einzelaktien im Portfolio.

Zum Bewertungsstichtag 30.11.2024 befinden sich keine Derivate im Portfolio.

Marktpreisrisiken:

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

in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Zinsänderungsrisiken Zielfonds:

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

Währungsrisiken:

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

Hinzu kommen noch Fremdwährungspositionen in US Dollar (17,89%). Konkret handelt es sich dabei um einen Geldmarktfonds (kurzfristig), sowie zwei Aktienfonds (Schwellenländer und Asien-Pazifik ohne Japan), welche in US-Dollar denominated ist.

Hinzu kommen noch Fremdwährungspositionen auf Fremdwährungskonten in britischen Pfund in Höhe von 1.060,03 € (0,00%), sowie US-Dollar mit einem Gegenwert in Höhe von 10.802,45 € (0,05%).

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.

Liquiditätsrisiken Zielfonds:

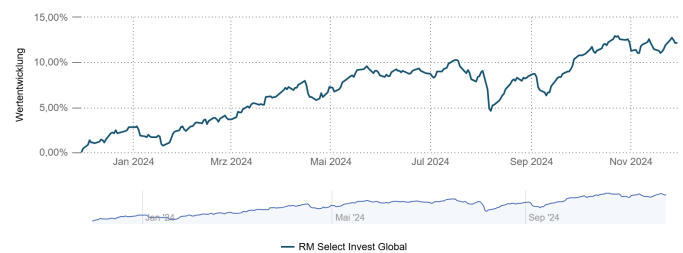
Der Fonds investiert einen überwiegenden Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

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.

Wertentwicklung



Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des RM Select Invest Global für den Berichtszeitraum betrug 1.471.883,06 €.

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentfonds.

Realisierte Verluste sind aus dem Verkauf von Investmentanteilen entstanden.

Die im Geschäftsjahr 2023/2024 abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Positionen werden im Jahresbericht aufgeführt.

Sonstige für den Anleger wesentliche Hinweise

Das Portfoliomanagement für den RM Select Invest Global obliegt, nach Beendigung des Auslagerungsvertrages mit der R & M Vermögensverwaltung GmbH zum 01.10.2024, der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Als Berater fungiert die R & M Vermögensverwaltung GmbH unter dem Haftungsdach der NFS Netfonds Financial Service GmbH.

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

Schadensfälle sind im Berichtszeitraum keine aufgetreten.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	22.123.814,88	100,18
1. Investmentanteile	15.772.584,11	71,42
2. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	4.915.806,33	22,26
3. Bankguthaben	1.431.281,08	6,48
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.143,36	0,02
II. Verbindlichkeiten	-40.667,70	-0,18
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-40.667,70	-0,18
III. Fondsvermögen	EUR 22.083.147,18	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Investmentanteile						EUR	15.772.584,11	71,42	
KVG - eigene Investmentanteile						EUR	306.810,48	1,39	
LU1136261358	green benefit-Nachhaltigk.Plus Act.au Porteur I o.N.	ANT	488	145	0	EUR	628,7100	306.810,48	1,39
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR	15.465.773,63	70,03	
DE000A2PB6Q6	ART Transformer Equities Inhaber-Anteile I	ANT	2.155	0	345	EUR	180,6100	389.214,55	1,76
LU0329592454	BGF - European Value Fund Act. Nom. Classe D2 EUR o.N.	ANT	5.000	0	0	EUR	117,1800	585.900,00	2,65
DE000A0ETKT9	BI Renten Europa-Fonds Inhaber- Anteile I	ANT	500	500	0	EUR	984,2700	492.135,00	2,23
IE00BHWQNN83	COMGEST GROWTH- COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	ANT	11.420	0	2.080	EUR	47,4900	542.335,80	2,46
DE000A0Q2SD8	Earth Gold Fund UI	ANT	5.250	0	1.750	EUR	135,2200	709.905,00	3,21
IE00BVYP024	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Reg. Shares Y EUR Dist. o.N.	ANT	33.700	0	4.300	EUR	19,2871	649.975,27	2,94
LU0350637061	HERALD(LUX)-US Abs. Ret. EO Nam. Ant. I Cap.	ANT	1.577	0	0	EUR	0,0000	0,00	0,00
IE00B1FZS798	iS.II-\$ Treas.Bd 7-10yr UC.ETF	ANT	3.000	3.000	0	EUR	162,3800	487.140,00	2,21
IE00B0M62Q58	iShares PLC-MSCI Wo.UC.ETF DIS	ANT	12.000	0	0	EUR	76,7040	920.448,00	4,17
IE000GUOATN7	iShsV-iBds Dec 2025 Te.EO Co. Reg.Shs () EUR Acc. oN	ANT	100.000	0	0	EUR	5,2780	527.800,00	2,39
IE00BF4G6Y48	JPM ICAV-Gl.Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.S. JPM G.R.E.I.E.DL Acc.oN	ANT	13.500	0	0	EUR	48,9800	661.230,00	2,99
LU0828466382	JPMorgan-Europe Strategic Val. A.N. JPM-Eu.St.Va.C(dis)EUR oN	ANT	2.800	0	1.900	EUR	146,4600	410.088,00	1,86
DE000A3ERMH8	K&K - Wachstum & Innovation Inhaber-Anteile I	ANT	2.250	2.250	0	EUR	134,5500	302.737,50	1,37
LU0908500753	Lyxor Index-L.Stoxx Eu.600(DR) Actions Nom.UCITS ETF C-EUR oN	ANT	2.400	0	0	EUR	236,6600	567.984,00	2,57
IE00BKTNQ673	Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN	ANT	23.000	23.000	0	EUR	14,6730	337.479,00	1,53
LU0717821077	Robeco Global Consumer Trends Actions Nom.I Cap. EUR o.N.	ANT	1.080	0	120	EUR	595,2100	642.826,80	2,91
LU1725194317	Schroder ISF Greater China Namensanteile C Acc EUR o.N.	ANT	8.500	0	0	EUR	68,6440	583.474,00	2,64
LU1659686031	SQUAD - Value Actions au Porteur I o.N.	ANT	1.265	0	95	EUR	577,9500	731.106,75	3,31
LU1659686460	SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N.	ANT	1.825	0	0	EUR	340,0900	620.664,25	2,81
LU1731099971	STABILITAS-SILBER +WEISSMETALL. Inhaber-Anteile N o.N.	ANT	3.000	0	880	EUR	177,8000	533.400,00	2,42
LU1858159350	Struct.Sol.-Next Gener.Res.Fd Act. Nom. I1 EUR Dis. oN	ANT	1.600	600	0	EUR	139,9700	223.952,00	1,01
DE000A3CRQ75	TT Contrarian Global Inhaber- Anteile I	ANT	335	0	15	EUR	2.577,0700	863.318,45	3,91
IE00BLNMYC90	Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight 1C USD	ANT	15.150	15.150	0	EUR	96,5700	1.463.035,50	6,63
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 1D	ANT	19.000	0	7.000	EUR	24,7600	470.440,00	2,13
LU1321847714	BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Actions Nom. D2 USD o.N.	ANT	2.600	0	0	USD	227,9000	561.542,84	2,54

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
LU0326949186	Schroder ISF Asian Total Return C Acc	ANT		3.000	0	0	USD	417,7329	1.187.640,92	5,38
Summe Wertpapiervermögen							EUR		15.772.584,11	71,42
Bankguthaben							EUR		1.431.281,08	6,48
EUR - Guthaben bei:							EUR		1.419.418,60	6,43
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-		EUR		760,09					760,09	0,00
Bank: UniCredit Bank GmbH		EUR		117,88					117,88	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		1.418.540,63					1.418.540,63	6,42
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		11.862,48	0,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP		882,05					1.060,03	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD		11.398,74					10.802,45	0,05
Geldmarktfonds							EUR		4.915.806,33	22,26
Gruppenfremde Geldmarktfonds							EUR		4.915.806,33	22,26
FR0014005U84	AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI Act. au Port. R1 EUR Acc. oN	ANT		1.050,00	50	500	EUR	1.072,5858	1.126.215,09	5,10
LU2095450479	JPML-EO Stand.Mon.Mark.VNAV Fd Act. Nom. JPC EUR Acc. oN	ANT		150,00	0	0	EUR	10.592,9800	1.588.947,00	7,20
LU0088277610	JPMorg.Liq.-USD St.M.M.VNAV Namens-Anteile C Cap. o.N.	ANT		140,00	0	0	USD	16.586,5700	2.200.644,24	9,97
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		4.143,36	0,02
Zinsansprüche		EUR		4.143,36					4.143,36	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-40.667,70	-0,18
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR		-40.667,70					-40.667,70	-0,18
Fondsvermögen							EUR		22.083.147,18	100,00
Anteilwert RM Select Invest Global							EUR		13,07	
Umlaufende Anteile RM Select Invest Global							STK		1.689.804,000	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.11.2024				
Britisches Pfund	(GBP)	0,832100	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,055200	=	1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
DE000A0HF4S5	ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	ANT	0	24
LU0862795688	FAST - Asia Fund Namens-Anteile Y Acc.USD o.N.	ANT	0	5.000
IE0031442068	iShares S&P 500	ANT	0	19.200
IE0000X2DXK3	iShsV-iBondsD2025Term\$Corp ETF Reg.Shs () USD Dis. oN	ANT	0	5.400
DE000A0H08T8	LOYS Global MH	ANT	0	1.700
IE00BD8DY878	SEILERN INTL FDS-Seil.America Reg.Shares EUR H I o.N.	ANT	0	4.100

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

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

Fehlanzeige

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) RM SELECT INVEST GLOBAL

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.12.2023 BIS 30.11.2024

		EUR
I. Erträge		
1.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	46.609,26
2.	Erträge aus Investmentanteilen	75.133,80
3.	Sonstige Erträge	4.016,75
Summe der Erträge		125.759,81
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-0,39
2.	Verwaltungsvergütung	-385.296,74
3.	Verwahrstellenvergütung	-10.698,13
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-9.117,61
5.	Sonstige Aufwendungen	-1.073,74
6.	Aufwandsausgleich	7.124,94
Summe der Aufwendungen		-399.061,67
III. Ordentlicher Nettoertrag		-273.301,86
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	1.487.206,88
2.	Realisierte Verluste	-15.323,82
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.471.883,06
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.198.581,20
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.311.501,02
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-74.609,26
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.236.891,76
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.435.472,96

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS RM SELECT INVEST GLOBAL

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.12.2023)		21.960.064,94
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-401.301,12
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.930.264,38
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	580.529,79	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.510.794,17	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		19.174,78
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.435.472,96
davon nicht realisierte Gewinne	1.311.501,02	
davon nicht realisierte Verluste	-74.609,26	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.11.2024)		22.083.147,18

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS RM SELECT INVEST GLOBAL ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	3.851.191,56	2,28
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.637.286,54	1,56
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.198.581,20	0,71
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	15.323,82	0,01
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-3.526.749,20	-2,09
1. Der Wiederanlage zugeführt	-214.277,12	-0,13
2. Vortrag auf neue Rechnung	-3.312.472,08	-1,96
III. Gesamtausschüttung	324.442,37	0,19
1. Endausschüttung	324.442,37	0,19
a) Barausschüttung	324.442,37	0,19

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 RM SELECT INVEST GLOBAL

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024	22.083.147,18	13,07
2023	21.960.064,94	11,87
2022	25.631.780,85	12,25
2021	28.621.311,22	13,85

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlanzeige		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
MSCI - World Index		70,00%
iBoxx EUR Corporates Clean Price Index in EUR		30,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,71%
größter potenzieller Risikobetrag		1,01%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,87%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr

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 RM Select Invest Global	EUR	13,07
Umlaufende Anteile RM Select Invest Global	STK	1.689.804,000

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 RM SELECT INVEST GLOBAL

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))

2,58 %

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 01.12.2023 BIS 30.11.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	9.424.964,16
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	9.424.964,16
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 3.741,79 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 %
DE000A0HF4S5	ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS ¹⁾	0,72
FR0014005U84	AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI Act. au Port. R1 EUR Acc. o.N. ¹⁾	0,10
DE000A2PB6Q6	ART Transformer Equities Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,95
LU0329592454	BGF - European Value Fund Act. Nom. Classe D2 EUR o.N. ¹⁾	0,75
DE000A0ETKT9	BI Renten Europa-Fonds Inhaber-Anteile I ¹⁾	0,20
LU1321847714	BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Actions Nom. D2 USD o.N. ¹⁾	1,00
IE00BHWQNN83	COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N. ¹⁾	1,00
DE000A0Q2SD8	Earth Gold Fund UI ¹⁾	2,25
LU0862795688	FAST - Asia Fund Namens-Anteile Y Acc.USD o.N. ¹⁾	1,00
IE00BVYP024	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Reg. Shares Y EUR Dist. o.N. ¹⁾	0,50
LU1136261358	green benefit-Nachhaltigk.Plus Act.au Porteur I o.N. ¹⁾	1,29
LU0350637061	HERALD(LUX)-US Abs. Ret. EO Nam. Ant. I Cap. ¹⁾	2,00
IE00B1FZS798	iS.II-\$ Treas.Bd 7-10yr UC.ETF ¹⁾	0,07
IE00B0M62Q58	iShares PLC-MSCI Wo.UC.ETF DIS ¹⁾	0,50
IE0031442068	iShares S&P 500 ¹⁾	0,35
IE000GUOATN7	iShsV-iBds Dec 2025 Te.EO Co. Reg.Shs () EUR Acc. o.N ¹⁾	0,12

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE0000X2DXK3	iShsV-iBondsD2025Term\$Corp ETF Reg.Shs () USD Dis. oN ¹⁾	0,12
IE00BF4G6Y48	JPM ICAV-Gl.Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.S. JPM G.R.E.I.E.DL Acc.oN ¹⁾	0,00
LU2095450479	JPML-EO Stand.Mon.Mark.VNAV Fd Act. Nom. JPC EUR Acc. oN ¹⁾	0,16
LU0088277610	JPMorg.Liq.-USD St.M.M.VNAV Namens-Anteile C Cap. o.N. ¹⁾	0,16
LU0828466382	JPMorgan-Europe Strategic Val. A.N. JPM-Eu.St.Va.C(dis)EUR oN ¹⁾	0,75
DE000A3ERMH8	K&K - Wachstum & Innovation Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,16
DE000A0H08T8	LOYS Global MH ¹⁾	0,90
LU0908500753	Lyxor Index-L.Stoxx Eu.600(DR) Actions Nom. UCITS ETF C-EUR oN ¹⁾	0,07
IE00BKTNQ673	Oaks Em.Umbr.-Sm.Em.Mk.Opps Fd Reg. Shs B EUR Acc. oN ¹⁾	1,00
LU0717821077	Robeco Global Consumer Trends Actions Nom.I Cap. EUR o.N. ¹⁾	0,80
LU0326949186	Schroder ISF Asian Total Return C Acc ¹⁾	1,00
LU1725194317	Schroder ISF Greater China Namensanteile C Acc EUR o.N. ¹⁾	1,00
IE00BD8DY878	SEILERN INTL FDS-Seil.America Reg.Shares EUR H I o.N. ¹⁾	0,75
LU1659686031	SQUAD - Value Actions au Porteur I o.N. ¹⁾	1,50
LU1659686460	SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N. ¹⁾	1,55
LU1731099971	STABILITAS-SILBER+WEISSMETALL. Inhaber-Anteile N o.N. ¹⁾	1,40
LU1858159350	Struct.Sol.-Next Gener.Res.Fd Act. Nom. I1 EUR Dis. oN ¹⁾	0,15
DE000A3CRQ75	TT Contrarian Global Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,30
IE00BLNMYC90	Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight 1C USD ¹⁾	0,10
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 1D ¹⁾	0,01

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

RM Select Invest Global		
Sonstige Erträge		
Erträge aus Kick-Back Geschäften	EUR	4.016,75
Sonstige Aufwendungen		
Aufwand Marktrisiko- und Liquiditätsmessung DerivateV	EUR	978,66

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
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		332
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	EUR	1.475.752
davon Führungskräfte	EUR	1.475.752
davon andere Risktaker	EUR	0

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der R&M Vermögensverwaltung GmbH für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	R&M Vermögensverwaltung GmbH	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	416.241,91
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		4

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung umfasst den Aufwandsposten Personalaufwendungen ohne soziale Abgaben des letzten im Unternehmensregister veröffentlichten Jahresabschlusses. Die R&M Vermögensverwaltung GmbH war bis zum 30. September 2024 als externer Portfoliomanager tätig.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN GEM. § 101 ABS. 3 NR. 3 KAGB

01.10.2024:

Wechsel des Portfoliomanager von R & M Vermögensverwaltung GmbH zur HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Neuer Berater: R & M Vermögensverwaltung GmbH unter Haftungsdach NFS Netfonds.

Ergänzung der Anlagestrategie.

Anpassung der Vergütungsstruktur aufgrund der geänderten Rolle der R & M Vermögensverwaltung GmbH. Die Gesamthöhe der tatsächlichen Verwaltungsvergütung bleibt dabei unverändert.

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten	0,00%
Gesamthöhe des Leverage nach der Brutto-Methode im Berichtszeitraum	0,94
Leverage-Umfang nach Brutto-Methode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
Gesamthöhe des Leverage nach der Commitment-Methode im Berichtszeitraum	0,94
Leverage-Umfang nach Commitment-Methode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00

ANGABEN ZU NEUEN REGELUNGEN ZUM LIQUIDITÄTSMANAGEMENT GEM. § 300 ABS. 1 NR. 2 KAGB

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

ANGABEN ZUM RISIKOPROFIL NACH § 300 ABS. 1 NR. 3 KAGB

Die Anlage in diesen Investmentfonds birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Die Risiken werden mit Hilfe geeigneter Risikomanagementsysteme überwacht und mit Hilfe eines Limitsystems gesteuert.

Die Risikosteuerung und -überwachung erfolgt insbesondere mit Hilfe der Berechnung von potenziellen Risikobeträgen für das Marktrisiko, der Ermittlung von Leverage-Kennzahlen, der Durchführung von Stresstests sowie der Einrichtung eines Limitsystems mit quantitativen Anlagegrenzen. Für das Risikomanagement hat die HANSAINVEST standardisierte Prozesse definiert und implementiert, die regelmäßig von der Gesellschaft überprüft werden.

Weitergehende Informationen zu den wesentlichen Risiken im Berichtszeitraum sind im Tätigkeitsbericht des Fonds zu finden.

Des Weiteren unterliegt der Fonds dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf den Fonds auswirken.

ANGABEN ZUR ÄNDERUNG DES MAX. UMFANGS DES LEVERAGE § 300 ABS. 2 NR. 1 KAGB

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

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, 11. März 2025

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

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

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 12.03.2025

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

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. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST