

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

KIRIX Herkules-Portfolio

30. September 2024

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht KIRIX Herkules-Portfolio	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	21
Allgemeine Angaben	24

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

KIRIX Herkules-Portfolio

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 KIRIX Herkules-Portfolio für das Geschäftsjahr 01.10.2023 bis 30.09.2024

## Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Das Anlageziel des Investmentfonds ist, einen positiven Wertzuwachs zu erzielen. Die Aktienausswahl erfolgt diskretionär anhand der nachfolgend beschriebenen Strategie. Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Dies bedeutet, dass der Fondsmanager, die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifiziert, im eigenen Ermessen auswählt und nicht passiv einen Referenzindex nachbildet. Grundlage des Investitionsprozesses ist ein etablierter Research Prozess, bei dem der Fondsmanager potenziell interessante Unternehmen, Regionen, Staaten oder Wirtschaftszweige insbesondere auf Basis von Datenbankanalysen, Unternehmensberichten, Wirtschaftsprognosen, öffentlich verfügbaren Informationen und persönlichen Eindrücken und Gesprächen analysiert. Nach Durchführung dieses Prozesses entscheidet der Fondsmanager unter Beachtung der gesetzlichen Vorgaben und Anlagebedingungen über den Kauf und Verkauf des konkreten Vermögensgegenstandes.

Der Fonds bildet keinen Index ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Das Management kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentliche Akzente beim Portfolioaufbau setzen.

Gründe für An- oder Verkauf können hierbei insbesondere eine veränderte Einschätzung der zukünftigen Unternehmensentwicklung, die aktuelle Markt- oder Nachrichtenlage, die regionalen, globalen oder branchenspezifischen Konjunktur- und Wachstumsprognosen und die zum Zeitpunkt der Entscheidung bestehende Risikotragfähigkeit oder Liquidationslage des Fonds sein. Im Rahmen des Investitionsprozesses werden auch die mit dem An- oder Verkauf verbundenen möglichen Risiken berücksichtigt. Risiken können hierbei eingegangen werden, wenn der Fondsmanager das Verhältnis zwischen Chance und Risiko positiv einschätzt.

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

Aktien und Aktien gleichwertige Papiere: vollständig

Verzinsliche Wertpapiere (auch Zertifikate): vollständig

Bankguthaben: vollständig

Geldmarktinstrumente: vollständig

Investmentanteile: vollständig

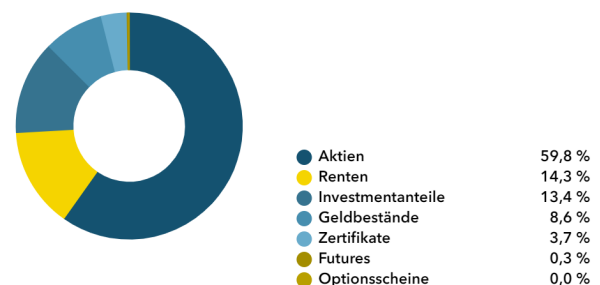
## Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Im Berichtszeitraum vom 01. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 hat der Fonds einen Wertzuwachs von 14,61 % je Anteil (nach BVI-Methode) verzeichnet.

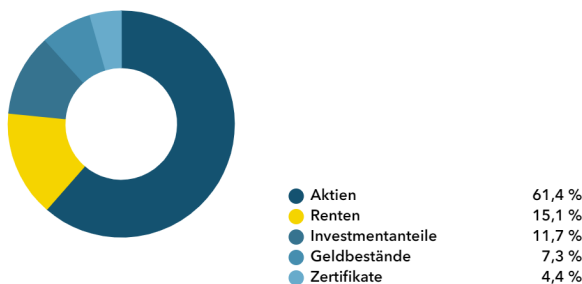


## Portfoliostruktur

Per Berichtsstichtag 30.09.2023\*) verteilt sich das Fondsvermögen wie folgt auf die einzelnen Anlageklassen:



Per Berichtsstichtag 30.09.2024\*) verteilt sich das Fondsvermögen wie folgt auf die einzelnen Anlageklassen:



\*)Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

Robuste Konjunkturdaten sowie eine vermeintliche Normalisierung der Geldwertstabilität wiesen auf eine beständige Wirtschaftsentwicklung in den USA und Europa hin. Geldpolitisch eröffnete sich, vorwiegend bei der US-Notenbank, eine gewisse Herausforderung in Bezug auf den erwarteten Zinssenkungspfad. Das starke Konjunkturmilieu erforderte ein Nachschärfen der Zinsstrategie und zwingt den Kapitalmarkt die vielschichtigen Annahmen auszuweisen. Die Kommunikation der strategischen Positionierung war beziehungsweise bleibt für die Notenbanken die entscheidende Größe im Kampf um einen stabilen Wertpapiermarkt. Dass dieses Unterfangen gelingen kann, zeigen die Sitzungen von Fed und EZB der vergangenen Monate – weitreichende strategische Änderungen wurden ohne signifikante Verwerfungen an den Aktienmärkten in das Marktgeschehen eingearbeitet. Zahlreiche US-amerikanische und einige europäische Aktienindizes quotierten das Vorgehen mit Höchstständen. Neben beruhigender Kommunikation der Notenbanken spielten die Wirtschafts- und Unternehmensdaten eine entscheidende Rolle bei den Kurszuwächsen. Insbesondere in den USA wussten die Ergebnisse zu überzeugen – trotz des hohen Zinsniveaus konnten die Unternehmen ihre Umsätze und Margen ausweiten, was Aktionäre milde gestimmt und zu weiteren Zukäufen an den Börsen geführt hat. Darüber hinaus bestätigte sich der Trend zu großkapitalisierten Technologieunternehmen, dessen

Gewinndynamik mittlerweile ganze Länder in den Schatten stellt. Durch die geldpolitisch restriktive Positionierung der europäischen und US-amerikanischen Notenbank hatten Anleihen ihre liebe Mühe und Not. Langlaufende Euro-Staatsanleihen wiesen im Berichtszeitraum eine negative Gesamtentwicklung (Kursänderungen plus Zinseinkünfte) auf. Damit wurde die positive Entwicklung des Rentensegments zum Jahreswechsel gestoppt und eine Konsolidierung im Kontext veränderter Zinserwartungen eingeleitet.

Besonders erfolgreiche Investitionen des KIRIX Herkules-Portfolios innerhalb des Berichtszeitraums waren die Aktien von Nvidia, Givaudan, Vonovia, TSMC und Amundi Physical Metals ETC Physical Gold, die jeweils deutliche Kursgewinne erzielen konnten. Die Investitionen in die Sicherungsgeschäfte auf den DAX 03/24 und den E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 03/24, die Aktien von Equinor und Nestlé sowie die Anleihe der Baywa 23/28 waren dagegen aus unterschiedlichen Gründen nicht von Erfolg gekrönt.

Der Wechselkurs des US-Dollar hat sich im Berichtszeitraum im Vergleich zum Euro unter zwischenzeitlichen Schwankungen stark verändert. Devisenseitige Kurssicherungsgeschäfte wurden nicht vorgenommen.

Insgesamt legte das Fondsmanagement Wert auf eine ausreichende Streuung der Anlagen. Einzelne Engagements lagen bei maximal 5 % des Fondsvermögens. Neue Investitionen erfolgen in der Regel gleichgewichtet, was im Verlauf des Jahres automatisch zu einer Übergewichtung von Werten mit starkem Momentum und zu einer Untergewichtung von Werten mit schwächerer Kursentwicklung führte. Derivative Instrumente (ausschließlich gedeckte verkaufte Kaufoptionen und Sicherungsinstrumente) wurden im Berichtszeitraum eingesetzt.

### Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den KIRIX Herkules-Portfolio Fonds betrug für den Berichtszeitraum 53.974,86 EUR. Die realisierten Veräußerungsgewinne in Höhe von 686.860,75 EUR überwogen die realisierten Veräußerungsverluste von insgesamt 632.885,89 EUR. Die realisierten Gewinne resultieren im

Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien. Für die realisierten Verluste waren im Wesentlichen die Veräußerungen von Aktien und Indexfutures ursächlich.

## Risikoanalyse

### *Adressenausfallrisiken:*

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

### *Adressenausfallrisiko Zielfonds:*

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

### *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:*

Aufgrund der Investitionen in Anleihen verschiedener Laufzeiten unterliegt der entsprechende Teil des Fondsvermögens Zinsänderungsrisiken.

### *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.

### *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.

### *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 Kon-

trahenten 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:*

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können. Nach Einschätzung des Portfoliomanagements sind sämtliche im Fonds befindlichen Titel ausreichend liquide, börsentäglich handelbar und damit zeitnah zu veräußern.

#### *Liquiditätsrisiko Zielfonds:*

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

#### *Liquiditätsrisiko Zertifikate:*

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

#### *Liquiditätsrisiko Renten:*

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

#### *Sonstige Risiken:*

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

#### **Sonstige Hinweise:**

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

Das Portfoliomanagement für den KIRIX Herkules-Portfolio ist an die KIRIX Vermögensverwaltung AG ausgelagert.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse, insbesondere Schadenfälle oder Verletzungen der Anlagegrenzen, haben sich nicht ergeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>21.199.904,93</b>	<b>101,19</b>
1. Aktien	13.022.239,20	62,15
2. Anleihen	3.146.188,53	15,02
3. Zertifikate	942.950,00	4,50
4. Investmentanteile	2.485.574,43	11,86
5. Derivate	-127.592,99	-0,61
6. Bankguthaben	1.670.625,14	7,97
7. Sonstige Vermögensgegenstände	59.920,62	0,29
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-248.635,03</b>	<b>-1,19</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-248.635,03	-1,19
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 20.951.269,90</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> 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 <sup>1)</sup>
im Berichtszeitraum										
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>15.526.648,95</b>	<b>74,11</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>		<b>13.022.239,20</b>	<b>62,15</b>
CH0010645932	Givaudan SA		STK	125	0	0	CHF	4.610,0000	612.347,91	2,92
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	4.000	1.000	0	CHF	85,2000	362.148,66	1,73
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B		STK	6.000	0	0	DKK	796,5000	640.934,51	3,06
DK0060094928	Orsted A/S		STK	4.500	1.500	0	DKK	450,1000	271.642,77	1,30
DE000A11QW68	7C Solarparken AG		STK	62.000	0	0	EUR	2,2650	140.430,00	0,67
DE0008404005	Allianz SE		STK	2.000	400	0	EUR	296,5000	593.000,00	2,83
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	11.000	3.000	0	EUR	40,2000	442.200,00	2,11
FR000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	500	500	0	EUR	703,4000	351.700,00	1,68
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.		STK	500	0	0	EUR	253,3000	126.650,00	0,60
FR000121972	Schneider Electric SE		STK	2.200	0	0	EUR	240,3500	528.770,00	2,52
DE0007236101	Siemens AG		STK	2.200	0	0	EUR	182,8600	402.292,00	1,92
FR000125486	VINCI S.A.		STK	4.000	4.000	0	EUR	110,6000	442.400,00	2,11
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	20.000	6.000	0	EUR	33,0200	660.400,00	3,15
GB0007188757	Rio Tinto PLC		STK	7.000	2.000	0	GBP	53,0900	445.786,60	2,13
NO0010096985	Equinor ASA		STK	17.500	12.500	0	NOK	263,0000	392.582,51	1,87
US00724F1012	Adobe Systems Inc.		STK	1.000	300	150	USD	515,4800	461.135,21	2,20
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	4.500	750	0	USD	163,9500	659.994,63	3,15
US0378331005	Apple Inc.		STK	2.400	0	0	USD	227,7900	489.060,25	2,33
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.		STK	1.250	0	0	USD	457,4700	511.551,19	2,44
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)1/o.N.		STK	3.000	3.000	0	USD	118,2200	317.269,76	1,51
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	4.000	2.000	0	USD	161,4000	577.537,24	2,76
IE00059YS762	Linde plc		STK	1.000	0	0	USD	479,5100	428.957,37	2,05
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	1.100	0	0	USD	493,6400	485.757,48	2,32
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	1.600	0	150	USD	428,0200	612.633,18	2,92
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	7.500	7.965	1.665	USD	121,4000	814.510,00	3,89
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	1.500	0	0	USD	276,6400	371.212,60	1,77
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.		STK	2.500	0	0	USD	177,9700	398.018,52	1,90
US98419M1009	Xylem Inc.		STK	4.000	4.000	0	USD	134,5100	481.316,81	2,30
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>1.561.459,75</b>	<b>7,45</b>
AT0000A1XML2	2.1000% Österreich, Republik EO-MTN 2017/2117		EUR	300	300	0	%	78,4195	235.258,50	1,12
ES00000128E2	3.4500% Spanien EO-Bonos 2016(66)		EUR	250	250	0	%	94,3845	235.961,25	1,13
XS2643320109	4.2500% Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(30/30)		EUR	200	100	0	%	103,1995	206.399,00	0,99
DE000A3829J7	4.2500% Vonovia SE Medium Term Notes v.24(24/34)		EUR	300	300	0	%	102,8270	308.481,00	1,47

## 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 <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
XS2322254165	4.4800% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-Term Nts 2021(26)		EUR	200	200	0	%	100,4490	200.898,00	0,96
XS2432941693	5.0000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(27/Und.)		EUR	200	0	0	%	87,0410	174.082,00	0,83
XS2648489388	7.2500% Avis Budget Finance PLC EO-Notes 2023(23/30) Reg.S		EUR	200	200	0	%	100,1900	200.380,00	0,96
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>		<b>942.950,00</b>	<b>4,50</b>
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold		STK	10.000	2.000	0	EUR	94,2950	942.950,00	4,50
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>1.584.728,78</b>	<b>7,56</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>1.584.728,78</b>	<b>7,56</b>
DE000A3MQE86	1.8750% Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)		EUR	200	100	0	%	96,6000	193.200,00	0,92
DE000A30VT97	10.0000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.22(27/unb.)		EUR	200	200	0	%	109,5950	219.190,00	1,05
NO0012530965	12.2220% Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)		EUR	150	0	0	%	96,9000	145.350,00	0,69
DE000A3H2VA6	4.0000% VOSSLOH Hybrid 21/ und		EUR	200	0	0	%	98,5740	197.148,00	0,94
US912810TU25	4.3750% United States of America DL-Bonds 2023(43)		USD	200	200	0	%	103,0156	184.310,28	0,88
DE000A30VJW3	5.0000% PNE AG Anleihe v. 2022(2025/2027)		EUR	150	0	0	%	98,2500	147.375,00	0,70
NO0012888769	6.7500% Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v. 2023(2025/2028)		EUR	100	0	0	%	107,4755	107.475,50	0,51
DE000A30V3F1	8.0000% Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.2022(2025/2027)		EUR	100	0	0	%	104,7800	104.780,00	0,50
DE000HD2XU82	9.1000% UniCredit Bank GmbH HVB Aktienanleihe v.24(25)ASME		EUR	300	300	0	%	95,3000	285.900,00	1,36
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>2.485.574,43</b>	<b>11,86</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>2.485.574,43</b>	<b>11,86</b>
LU1273507522	Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile Y-Dist-EUR o.N.		ANT	20.000	0	0	EUR	18,4700	369.400,00	1,76
IE00B1TXHL60	iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS		ANT	10.000	10.000	0	EUR	32,5000	325.000,00	1,55
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.		ANT	15.000	0	0	EUR	22,9300	343.950,00	1,64
DE000A1J9DU7	Lupus alpha Volatil.Risk-Prem. Inhaber-Anteile C		ANT	1.750	1.750	0	EUR	132,3400	231.595,00	1,11
LU1598689153	Lyxor IF-L.MSCI EMU SC(DR)U.E. Act.Nom. Dist o.N.		ANT	1.000	1.000	0	EUR	358,2800	358.280,00	1,71
LU0885895564	Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.AI EUR Dis.o.N.		ANT	2.500	0	0	EUR	94,2478	235.619,50	1,12
LU0351546048	Nordea 1-Nordic Equity Small Cap Fund BI-EUR		ANT	6.500	0	0	EUR	52,1218	338.791,70	1,62
LU1878469359	Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. IU USD Acc. oN		ANT	15.000	15.000	0	USD	21,0855	282.938,23	1,35
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>19.596.952,16</b>	<b>93,54</b>

## 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 <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Derivate</b>							EUR	-127.592,99	-0,61
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							EUR	-127.592,99	-0,61
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							EUR	-127.592,99	-0,61
DAX Future 20.12.2024		XEUR	EUR Anzahl	-2				-46.100,00	-0,22
E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 20.12.2024		XCME	USD Anzahl	-7				-8.453,73	-0,04
E-Mini S&P 500 20.12.2024		XCME	USD Anzahl	-5				-19.289,26	-0,09
ESTX 50 Index Futures 20.12.2024		XEUR	EUR Anzahl	-35				-53.750,00	-0,26
<b>Bankguthaben</b>							EUR	1.670.625,14	7,97
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							EUR	1.191.776,02	5,69
Bank: National-Bank AG			EUR	2.860,57				2.860,57	0,01
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.188.915,45				1.188.915,45	5,67
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							EUR	282.086,84	1,35
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	3.307.087,38				282.086,84	1,35
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							EUR	196.762,28	0,94
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	24.947,43				26.510,21	0,13
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	190.316,28				170.252,07	0,81
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	59.920,62	0,29
Dividendenansprüche			EUR	1.528,70				1.528,70	0,01
Zinsansprüche			EUR	58.391,92				58.391,92	0,28
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-248.635,03	-1,19
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-248.635,03				-248.635,03	-1,19
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	20.951.269,90	100,00
<b>Anteilwert KIRIX Herkules-Portfolio</b>							EUR	68,82	
<b>Umlaufende Anteile KIRIX Herkules-Portfolio</b>							STK	304.416,000	

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

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2024				
Britisches Pfund	(GBP)	0,833650	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,456300	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,723650	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,941050	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,117850	=	1 Euro (EUR)

## MARKTSCHLÜSSEL

### Terminbörse

XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DE000BASF111	BASF SE	STK	0	6.000
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	0	5.000
NO0010096985	Equinor ASA	STK	0	10.000
US65339F1012	Nextera Energy Inc.	STK	0	3.500
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS1017833242	2.5000% BASF SE MTN v.2014(14/24)	EUR	0	200
AT0000A23ST9	3.1250% UBM Development AG EO-Anleihe 2018(23)	EUR	0	100
DE000A351PD9	7.7500% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	EUR	0	200
NO0010861487	8.0200% Aurelius Equity Opp. AB (publ) EO-FLR Bonds 2019(23/24)	EUR	0	200
NO0010705536	3.0000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 14/24	NOK	0	2.500
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE000DJ2T8U7	11.4000% DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.23(24)SRT3	EUR	150	150
DE000LB38TQ6	5.7000% Landesbank Baden-Württemberg Aktien-Anl 23(24) SRT3	EUR	0	150
DE000LB3J7Z9	7.0000% Landesbank Baden-Württemberg Aktien-Anl 22(24) ASM	EUR	150	150
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
LU2023679090	Lyx.Idx Fd-Fut.Mob.(DR) U.ETF Act. Nom. USD Acc. oN	ANT	0	20.000
LU1665238181	M&G(L)IF1-M&G(L)GI.Lstd Infra. Act.Nom. EUR L Acc.(INE) o.N.	ANT	0	21.000
DE000A1W1PH8	Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlageaktien	ANT	0	1.500

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>				
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>				
7C Solarparken AG WTS 21.01.24	EUR	0	52.950	
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			2.693
DAX Index				
Nasdaq-100 Index)				

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) KIRIX HERKULES-PORTFOLIO

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2023 BIS 30.09.2024

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		76.051,80
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		183.073,23
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		117.639,10
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		43.507,04
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		57.169,19
6. Erträge aus Investmentanteilen		21.345,08
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-37.091,15
8. Sonstige Erträge		4.173,64
<b>Summe der Erträge</b>		<b>465.867,93</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung		-447.114,46
a) fix	-228.949,65	
b) performanceabhängig	-218.164,81	
2. Verwahrstellenvergütung		-10.897,98
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.263,60
4. Sonstige Aufwendungen		-16.788,73
5. Aufwandsausgleich		-46.945,24
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-531.010,01</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-65.142,08</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		686.860,75
2. Realisierte Verluste		-632.885,89
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>53.974,86</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-11.167,22</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.297.360,17
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		71.585,40
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>2.368.945,57</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>2.357.778,35</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS KIRIX HERKULES-PORTFOLIO

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2023)</b>		<b>15.124.781,26</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-252.758,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		3.713.271,21
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.391.041,11	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-677.769,90	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		8.197,08
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.357.778,35
davon nicht realisierte Gewinne	2.297.360,17	
davon nicht realisierte Verluste	71.585,40	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2024)</b>		<b>20.951.269,90</b>

**VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS KIRIX HERKULES-PORTFOLIO <sup>1)</sup>**

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>3.407.959,25</b>	<b>11,20</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.786.240,58	9,15
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-11.167,22	-0,04
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	632.885,89	2,08
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-3.073.101,65</b>	<b>-10,10</b>
1. Vortrag auf neue Rechnung	-3.073.101,65	-10,10
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>334.857,60</b>	<b>1,10</b>
1. Endausschüttung	334.857,60	1,10
a) Barausschüttung	334.857,60	1,10

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

**VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE KIRIX HERKULES-PORTFOLIO**

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024	20.951.269,90	68,82
2023	15.124.781,26	61,02
2022	12.711.293,17	56,70
2021	9.517.295,80	62,94



## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	6.594.025,10
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		93,54
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,61
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 KIRIX Herkules-Portfolio	EUR	68,82
Umlaufende Anteile KIRIX Herkules-Portfolio	STK	304.416,000

### 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 KIRIX HERKULES-PORTFOLIO

Performanceabhängige Vergütung	1,19 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,45 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

### TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.10.2023 BIS 30.09.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	21.350.327,90
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 9.158,55 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 %
LU1273507522	Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile Y-Dist-EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,80
IE00B1TXHL60	iSharesII-S&P Lis.Pri.Eq.UCITS <sup>1)</sup>	0,75
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,75
DE000A1J9DU7	Lupus alpha Volatil.Risk-Prem. Inhaber-Anteile C <sup>1)</sup>	0,90
LU2023679090	Lyx.Idx Fd-Fut.Mob.(DR) U.ETF Act. Nom. USD Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,15
LU1598689153	Lyxor IF-L.MSCI EMU SC(DR)U.E. Act.Nom. Dist o.N. <sup>1)</sup>	0,40
LU1665238181	M&G(L)IF1-M&G(L)GI.Lstd Infra. Act.Nom. EUR L Acc.(INE) o.N. <sup>1)</sup>	0,15
LU0885895564	Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.AI EUR Dis.o.N. <sup>1)</sup>	0,50
LU0351546048	Nordea 1-Nordic Equity Small Cap Fund BI-EUR <sup>1)</sup>	1,00
DE000A1W1PH8	Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlageaktien <sup>1)</sup>	1,50
LU1878469359	Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. IU USD Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,75

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### KIRIX Herkules-Portfolio

#### Sonstige Erträge

Quellensteuererstattung	EUR	4.173,64
-------------------------	-----	----------

#### Sonstige Aufwendungen

Researchkosten	EUR	10.710,00
----------------	-----	-----------

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

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

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

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

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigten als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme

jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

## ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

## ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Kirix Vermögensverwaltung AG für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

<b>Portfoliomanager</b>	<b>Kirix Vermögensverwaltung AG</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR 912.692,16</b>
davon feste Vergütung	EUR 0,00
davon variable Vergütung	EUR 0,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR 0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>	<b>11</b>

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

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

### Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Zusammensetzung des Portfolios,  
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

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

### Verweis

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

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

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

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der  
HANSAINVEST erhältlich.

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

## SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

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

Hamburg, 16. 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 KIRIX Herkules-Portfolio – 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 17.01.2025

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](mailto:info@hansainvest.de)

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

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,  
Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

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

---

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Kaiserstr. 24  
60311 Frankfurt am Main  
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 673,200 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 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](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST