

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

KANON Strategiekonzept Defensiv

31. Dezember 2023

KANON

Aktiengesellschaft

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|----|
| Tätigkeitsbericht KANON Strategiekonzept Defensiv | 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

KANON Strategiekonzept Defensiv

in der Zeit vom 01.01.2023 bis 31.12.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

Tätigkeitsbericht KANON Strategiekonzept Defensiv für den Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

Anlageziele und Anlagepolitik zur Erreichung der Anlageziele

Das Sondervermögen KANON Strategiekonzept Defensiv investiert vorwiegend in Blue Chips in USA und Europa. Im Fokus der strukturierten Anlagepolitik steht dabei ein aktives und fundamentalanalytisch orientiertes Stockpicking.

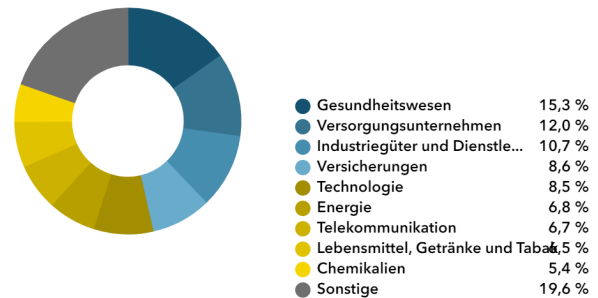
Ergänzt wird diese Strategie je nach Markteinschätzung durch das Schreiben von Indexoptionen auf DA, Eurostoxx 50 und S&P500. Da es sich bei diesen Indexoptionen um sogenannte european-styled Options handelt, wird somit eine vorzeitige Ausübung vermieden. Alle Optionen sind hochliquide und werden an der EUREX oder CBOE börsentäglich gehandelt.

Die Selektion der Einzelaktien erfolgte anhand konservativer Bewertungsparameter. Neben einer langjährigen und soliden Dividendenpolitik, waren zudem ein angemessenes Kurs-/Gewinnverhältnis und ein faires Kurs-/Buchwertverhältnis für die Titelauswahl entscheidend. Zudem wurde auf eine gute Branchendiversifikation Wert gelegt.

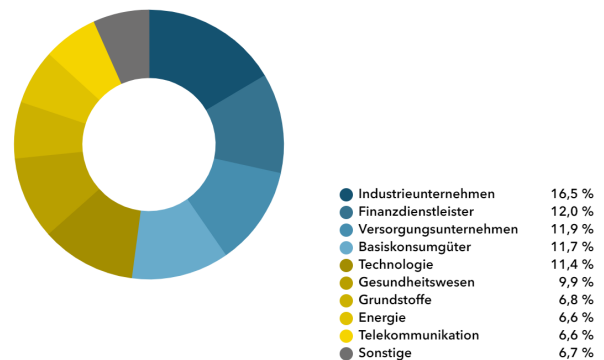
Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurde tendenziell eine Buy-and-Hold-Strategie verfolgt. Im Branchenmix wurde lediglich der Bereich Gesundheitswesen mit nunmehr ca.15% gegenüber Vorjahr deutlich aufgestockt.

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.

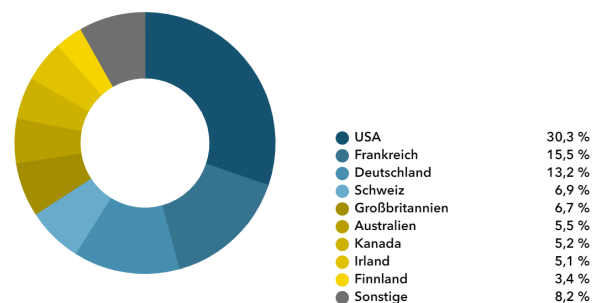
Aufteilung nach Branchen 2023



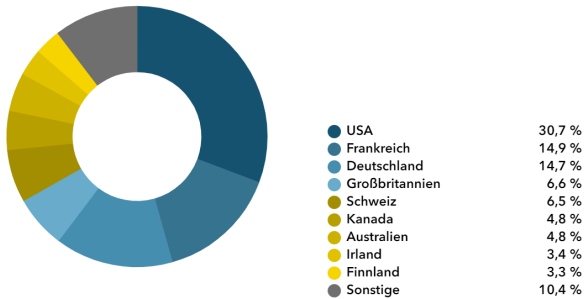
Aufteilung nach Branchen 2022



Aufteilung nach Ländern Top 10 2023



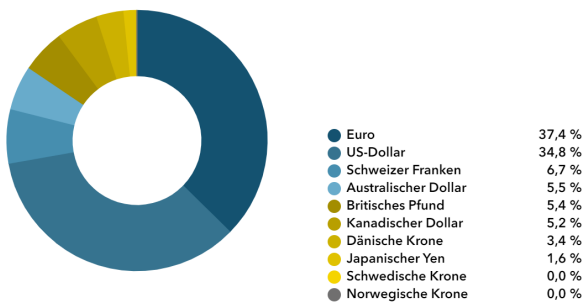
Aufteilung nach Ländern Top 10 2022



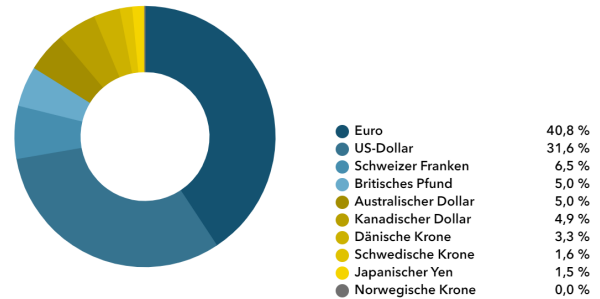
Die Länderallokation blieb hingegen nahezu unverändert. Schwerpunkt bildeten wieder Blue Chip-Werte aus den USA mit einer Gewichtung von mehr als 30%, gefolgt von Frankreich und Deutschland als größte Volkswirtschaften der Eurozone mit einer Gewichtung von rund 15% bzw. 13% des Portfolios.

Diese Länderallokation spiegelt sich natürlich auch im Währungsexposure des Fonds wider. EUR und USD sind hier mit Abstand die dominierenden Währungen

Aufteilung nach Währungen 2023



Aufteilung nach Währungen 2022



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

Auch dem Thema Nachhaltigkeit kam im abgelaufenen Geschäftsjahr eine unverändert hohe Bedeutung zu. Der Fonds ist u.a. in den 10 größten Werten des Global Challenges Index (GCX-Index) investiert. Bei diesem Index handelt es sich um den von ISS Oekom begleiteten strengen Nachhaltigkeitsindex der Börse Hamburg-Hannover (<https://www.boersenag.de/GCX>).

Im Ergebnis erzielt der Fonds somit auch in der ESG-Bewertung durch MSCI ein „AA“-Rating.

MSCI ESG Ratings KANON Strategiekonzept Defensiv

ESG data provided by MSCI*



Wesentliche Risiken

Adressenausfallrisiken

Das Sondervermögen beinhaltet die grundsätzlichen Adressenausfallrisiken, dem durch sorgfältige Auswahl und konsequente Streuung der Emittenten einerseits, und permanente Ratingbeobachtung andererseits Rechnung getragen wird. Um darüber hinaus Emittenten Risiken weitestgehend zu eliminieren wurde auf Zertifikate-Strukturen verzichtet.

Alle abgeschlossenen Termingeschäfte werden börsentäglich an der EUREX oder an der CBOE bzw. NYSE gehandelt.

Sämtliche im Sondervermögen vorhandene Wertpapiere sind börsentäglich handelbar.

Marktpreisrisiken

Darüber hinaus fielen über den gesamten Berichtszeitraum allgemeine Marktrisiken an.

Liquiditätsrisiko - für Aktien

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.

Währungsrisiko

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

Operationelles Risiko

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des

Orderprozesses.

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

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

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

Sonstige Risiken

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“).

Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien und Derivaten. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen ebenfalls Veräußerungen von Aktien und der Verfall bzw. die Glattstellung der Derivatepositionen ursächlich.

Fondsergebnis

Im Berichtszeitraum lag die Wertentwicklung des Sondervermögens bei +5,98% bei einer Volatilität von

7,86%.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den KANON Strategiekonzept Defensiv ist ausgelagert an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH.

Als Fondsberater fungiert die KANON AG.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

| | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens ¹⁾ |
|-----------------------------------|--------------------------|--|
| I. Vermögensgegenstände | 19.630.608,46 | 100,34 |
| 1. Aktien | 20.153.254,83 | 103,01 |
| 2. Derivate | -882.530,00 | -4,51 |
| 3. Bankguthaben | 345.063,27 | 1,76 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 14.820,36 | 0,08 |
| II. Verbindlichkeiten | -65.740,31 | -0,34 |
| 1. Kurzfristige Verbindlichkeiten | -34.328,69 | -0,18 |
| 2. Sonstige Verbindlichkeiten | -31.411,62 | -0,16 |
| III. Fondsvermögen | EUR 19.564.868,15 | 100,00 |

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|-------------------------------------|---|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|------------|----------------------|------------------------------------|
| | | | | | | | im Berichtszeitraum | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 20.153.254,83 | 103,01 |
| Aktien | | | | | | | | EUR | 20.153.254,83 | 103,01 |
| AU000000BHP4 | BHP Billiton Ltd. | | STK | 12.200 | 1.200 | 0 | AUD | 50,7200 | 382.213,16 | 1,95 |
| AU000000CBA7 | Commonwealth Bank of Australia | | STK | 5.300 | 450 | 0 | AUD | 112,2900 | 367.606,78 | 1,88 |
| AU0000224040 | Woodside Energy Group Ltd. Registered Shares o.N. | | STK | 17.100 | 3.700 | 0 | AUD | 31,4000 | 331.659,41 | 1,70 |
| CA0641491075 | Bank of Nova Scotia | | STK | 8.250 | 1.150 | 0 | CAD | 64,2300 | 361.840,62 | 1,85 |
| CA1363751027 | Canadian National Railway Co. | | STK | 3.050 | 300 | 0 | CAD | 165,4600 | 344.602,41 | 1,76 |
| CA3495531079 | Fortis Inc. Registered Shares o.N. | | STK | 8.170 | 0 | 0 | CAD | 54,2800 | 302.821,95 | 1,55 |
| CH0038863350 | Nestlé S.A. | | STK | 3.230 | 330 | 0 | CHF | 96,7900 | 336.615,56 | 1,72 |
| CH0012005267 | Novartis AG | | STK | 3.700 | 0 | 0 | CHF | 84,0400 | 334.802,69 | 1,71 |
| CH0012032113 | Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1 | | STK | 1.230 | 410 | 0 | CHF | 258,2000 | 341.949,93 | 1,75 |
| CH0126881561 | Swiss Re AG | | STK | 3.300 | 0 | 450 | CHF | 94,1800 | 334.636,88 | 1,71 |
| DK0060448595 | Coloplast AS | | STK | 2.950 | 2.950 | 2.750 | DKK | 773,6000 | 306.172,77 | 1,56 |
| DK0060094928 | Orsted A/S | | STK | 6.900 | 5.400 | 2.300 | DKK | 375,9000 | 347.976,17 | 1,78 |
| FR000120073 | Air Liquide | | STK | 2.100 | 0 | 300 | EUR | 176,2000 | 370.020,00 | 1,89 |
| DE0008404005 | Allianz SE | | STK | 1.400 | 0 | 200 | EUR | 240,6500 | 336.910,00 | 1,72 |
| FR000120628 | AXA S.A. | | STK | 11.400 | 0 | 1.300 | EUR | 29,4300 | 335.502,00 | 1,71 |
| DE000BASF111 | BASF SE | | STK | 7.550 | 1.000 | 0 | EUR | 48,5800 | 366.779,00 | 1,87 |
| FR000120503 | Bouygues | | STK | 9.200 | 0 | 1.500 | EUR | 34,2200 | 314.824,00 | 1,61 |
| FR0014003TT8 | Dassault Systemes SE | | STK | 7.500 | 0 | 1.500 | EUR | 44,2600 | 331.950,00 | 1,70 |
| DE0005552004 | Deutsche Post AG | | STK | 7.700 | 0 | 1.000 | EUR | 44,7000 | 344.190,00 | 1,76 |
| DE0005557508 | Deutsche Telekom AG | | STK | 15.400 | 0 | 1.800 | EUR | 21,6150 | 332.871,00 | 1,70 |
| FI0009007132 | Fortum | | STK | 26.000 | 6.400 | 0 | EUR | 13,2050 | 343.330,00 | 1,75 |
| FR000121964 | Klépierre | | STK | 13.600 | 1.500 | 3.900 | EUR | 24,8800 | 338.368,00 | 1,73 |
| DE0008430026 | Münchener Rückversicherung AG | | STK | 900 | 0 | 150 | EUR | 376,8000 | 339.120,00 | 1,73 |
| FR000133308 | Orange | | STK | 32.400 | 3.800 | 3.400 | EUR | 10,3100 | 334.044,00 | 1,71 |
| DE0007037129 | RWE AG | | STK | 9.150 | 1.100 | 0 | EUR | 41,0500 | 375.607,50 | 1,92 |
| FI4000552500 | Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N. | | STK | 8.350 | 8.350 | 0 | EUR | 39,5750 | 330.451,25 | 1,69 |
| FR000120578 | Sanofi S.A. | | STK | 3.760 | 560 | 400 | EUR | 89,2600 | 335.617,60 | 1,72 |
| DE0007164600 | SAP SE | | STK | 2.250 | 0 | 950 | EUR | 139,6400 | 314.190,00 | 1,61 |
| GB00BP6MXD84 | Shell PLC | | STK | 11.450 | 0 | 0 | EUR | 29,7200 | 340.294,00 | 1,74 |
| DE0007236101 | Siemens | | STK | 2.250 | 0 | 230 | EUR | 168,4800 | 379.080,00 | 1,94 |
| DE000SHL1006 | Siemens Healthineers AG | | STK | 6.200 | 7.350 | 1.150 | EUR | 53,1800 | 329.716,00 | 1,69 |
| NL0000226223 | STMicroelectronics N.V. | | STK | 7.450 | 1.000 | 2.400 | EUR | 45,5100 | 339.049,50 | 1,73 |
| FR000120271 | TotalEnergies SE | | STK | 5.700 | 0 | 0 | EUR | 61,4100 | 350.037,00 | 1,79 |
| GB00B10RZP78 | Unilever PLC | | STK | 6.700 | 0 | 0 | EUR | 43,8500 | 293.795,00 | 1,50 |
| FR000124141 | Veolia Environnement S.A. | | STK | 11.400 | 0 | 1.600 | EUR | 28,6500 | 326.610,00 | 1,67 |
| DE0007664039 | Volkswagen Vorzugsaktien | | STK | 3.050 | 400 | 0 | EUR | 112,1600 | 342.088,00 | 1,75 |

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|--|--|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|------------|----------------------|------------------------------------|
| | | | | | | | im Berichtszeitraum | | | |
| GB0007980591 | BP PLC | | STK | 56.900 | 0 | 0 | GBP | 4,6520 | 304.321,45 | 1,56 |
| IE0001827041 | CRH PLC Registered Shares EO -, 32 | | STK | 6.000 | 0 | 2.400 | GBP | 53,9600 | 372.223,50 | 1,90 |
| GB0007908733 | SSE PLC Shs LS-,50 | | STK | 15.700 | 0 | 1.900 | GBP | 18,5650 | 335.100,60 | 1,71 |
| GB00B10RZP78 | Unilever PLC | | STK | 850 | 850 | 0 | GBP | 38,1250 | 37.257,13 | 0,19 |
| JP3633400001 | Toyota Motor Corp. | | STK | 19.000 | 3.800 | 7.800 | JPY | 2.556,0000 | 310.332,93 | 1,59 |
| US00287Y1091 | AbbVie Inc. | | STK | 2.450 | 2.450 | 0 | USD | 154,7500 | 341.350,05 | 1,74 |
| US03027X1000 | American Tower Corp. | | STK | 1.720 | 1.970 | 250 | USD | 217,1600 | 336.288,11 | 1,72 |
| US0311621009 | Amgen Inc. | | STK | 1.350 | 1.600 | 250 | USD | 288,4600 | 350.608,63 | 1,79 |
| US17275R1023 | Cisco Systems Inc. | | STK | 7.000 | 0 | 0 | USD | 50,4800 | 318.141,71 | 1,63 |
| US1912161007 | Coca-Cola Co., The | | STK | 5.750 | 750 | 0 | USD | 58,7500 | 304.143,78 | 1,55 |
| US1941621039 | Colgate-Palmolive | | STK | 4.780 | 480 | 0 | USD | 79,2400 | 341.016,66 | 1,74 |
| US1264081035 | CSX | | STK | 10.850 | 1.250 | 1.000 | USD | 34,7400 | 339.361,66 | 1,73 |
| US3703341046 | General Mills Inc. Registered Shares DL -,10 | | STK | 5.310 | 1.940 | 500 | USD | 64,9700 | 310.606,55 | 1,59 |
| US4523081093 | Illinois Tool Works | | STK | 1.470 | 0 | 180 | USD | 261,8800 | 346.595,48 | 1,77 |
| US4581401001 | Intel Corp. | | STK | 8.100 | 0 | 4.500 | USD | 50,3900 | 367.479,07 | 1,88 |
| US4781601046 | Johnson & Johnson | | STK | 2.320 | 420 | 0 | USD | 156,5800 | 327.060,05 | 1,67 |
| US5007541064 | Kraft Heinz Co. | | STK | 9.850 | 1.000 | 0 | USD | 36,7400 | 325.820,65 | 1,67 |
| IE00059YS762 | Linde plc Registered Shares EO -, 001 | | STK | 860 | 1.100 | 240 | USD | 409,7700 | 317.279,37 | 1,62 |
| US5801351017 | McDonald's Corp. | | STK | 1.250 | 0 | 0 | USD | 295,8400 | 332.943,19 | 1,70 |
| IE00BTN1Y115 | Medtronic PLC | | STK | 4.270 | 4.270 | 0 | USD | 82,7300 | 318.049,07 | 1,63 |
| US5949181045 | Microsoft Corp. | | STK | 920 | 0 | 480 | USD | 375,2800 | 310.846,85 | 1,59 |
| US65339F1012 | Nextera Energy Inc. | | STK | 5.600 | 1.500 | 0 | USD | 61,0200 | 307.654,63 | 1,57 |
| US7427181091 | Procter & Gamble | | STK | 2.300 | 0 | 0 | USD | 145,7300 | 301.772,76 | 1,54 |
| US9078181081 | Union Pacific Corp. | | STK | 1.500 | 200 | 250 | USD | 246,0200 | 332.249,93 | 1,70 |
| US92343V1044 | Verizon Communications Inc. | | STK | 9.700 | 1.300 | 0 | USD | 37,4900 | 327.408,84 | 1,67 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | EUR | 20.153.254,83 | 103,01 |
| Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | EUR | -882.530,00 | -4,51 |
| Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten) | | | | | | | | EUR | -882.530,00 | -4,51 |
| Optionsrechte | | | | | | | | EUR | -882.530,00 | -4,51 |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | | | | EUR | -882.530,00 | -4,51 |
| Call DAX 16250,000000000 19.01.2024 | | XEUR | Anzahl | -125 | | | EUR | 548,0000 | -342.500,00 | -1,75 |
| Call ESTX 50 4300,000000000 19.01.2024 | | XEUR | Anzahl | -235 | | | EUR | 229,8000 | -540.030,00 | -2,76 |
| Bankguthaben | | | | | | | | EUR | 345.063,27 | 1,76 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | EUR | 80.330,84 | 0,41 |
| Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | EUR | | 80.330,84 | | | | | 80.330,84 | 0,41 |

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.12.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|---|--|-------|---------------------------------------|--------------------|----------------|---------------------|------------|----------------------|------------------------------------|
| | | | | | | im Berichtszeitraum | | | |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | EUR | 7.394,84 | 0,04 |
| | Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | DKK | 45.484,14 | | | | 6.102,22 | 0,03 |
| | Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | NOK | 5.725,89 | | | | 508,42 | 0,00 |
| | Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | SEK | 8.665,38 | | | | 784,20 | 0,00 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | EUR | 257.337,59 | 1,32 |
| | Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | AUD | 638,97 | | | | 394,68 | 0,00 |
| | Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | CAD | 4.378,69 | | | | 2.989,99 | 0,02 |
| | Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | GBP | 3.547,42 | | | | 4.078,43 | 0,02 |
| | Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | JPY | 578.788,00 | | | | 3.698,56 | 0,02 |
| | Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | USD | 273.427,61 | | | | 246.175,93 | 1,26 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 14.820,36 | 0,08 |
| | Dividendenansprüche | | EUR | 14.820,36 | | | | 14.820,36 | 0,08 |
| Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | | EUR | -34.328,69 | -0,18 |
| | Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen | | CHF | -31.882,77 | | | | -34.328,69 | -0,18 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -31.411,62 | -0,16 |
| | Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾ | | EUR | -31.411,62 | | | | -31.411,62 | -0,16 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 19.564.868,15 | 100,00 |
| Anteilwert KANON Strategiekonzept Defensiv | | | | | | | EUR | 103,09 | |
| Umlaufende Anteile KANON Strategiekonzept Defensiv | | | | | | | STK | 189.782,000 | |

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 29.12.2023 | | |
|----------------------|-------|----------------|---|--------------|
| Australischer Dollar | (AUD) | 1,618950 | = | 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund | (GBP) | 0,869800 | = | 1 Euro (EUR) |
| Dänische Krone | (DKK) | 7,453700 | = | 1 Euro (EUR) |
| Japanischer Yen | (JPY) | 156,490000 | = | 1 Euro (EUR) |
| Kanadischer Dollar | (CAD) | 1,464450 | = | 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone | (NOK) | 11,262100 | = | 1 Euro (EUR) |
| Schwedische Krone | (SEK) | 11,049900 | = | 1 Euro (EUR) |
| Schweizer Franken | (CHF) | 0,928750 | = | 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | (USD) | 1,110700 | = | 1 Euro (EUR) |

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

| | |
|------|-------------------|
| 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 |
|---|---|---------------------------------------|-----------------|--------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| US88579Y1010 | 3M Co. | STK | 850 | 3.600 |
| US0079031078 | Advanced Micro Devices | STK | 950 | 6.200 |
| SE0017486889 | Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125 | STK | 0 | 27.000 |
| US0527691069 | Autodesk | STK | 0 | 1.700 |
| IE000S9YS762 | Linde plc Registered Shares EO -,001 | STK | 1.100 | 1.100 |
| FI4000552526 | Mandatum OYJ Registered Shares o.N. | STK | 7.350 | 7.350 |
| US7170811035 | Pfizer Inc | STK | 2.350 | 8.950 |
| FI0009003305 | Sampo OYJ Cl.A | STK | 800 | 7.350 |
| CH1243598427 | Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05 | STK | 740 | 740 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | |
| Aktien | | | | |
| IE00BZ12WP82 | Linde PLC | STK | 0 | 1.100 |

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 |
|---|---------------------------------------|-----------------|--------------------|------------------|
| Optionsrechte | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | |
| Verkaufte Kaufoptionen (Call) | | | | |
| (Basiswerte: | EUR | | | 1.500 |
| DAX Index | | | | |
| ESTX 50 Index (Price) (EUR) | | | | |
| S&P 500 Index) | | | | |

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) KANON STRATEGIE-KONZEPT DEFENSIV

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2023 BIS 31.12.2023

| | EUR | EUR |
|--|---------|---------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | | 94.366,79 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | | 596.781,71 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | | 9.731,52 |
| davon negative Habenzinsen | -132,54 | |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer | | -101.395,33 |
| Summe der Erträge | | 599.484,69 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | | -207,31 |
| 2. Verwaltungsvergütung | | -281.860,12 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | | -13.975,57 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | | -9.457,11 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | | -7.118,82 |
| 6. Aufwandsausgleich | | 6.371,63 |
| Summe der Aufwendungen | | -306.247,30 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 293.237,39 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | | 1.414.021,33 |
| 2. Realisierte Verluste | | -1.949.224,78 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | -535.203,45 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | -241.966,06 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | | 1.214.518,44 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | | 154.455,68 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 1.368.974,12 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 1.127.008,06 |

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS KANON STRATEGIEKONZEPT DEFENSIV

| | EUR | EUR |
|---|---------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2023) | | 19.498.317,65 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | -392.870,00 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | -687.184,78 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 1.403.067,72 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -2.090.252,50 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 19.597,22 |
| 4. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 1.127.008,06 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 1.214.518,44 | |
| davon nicht realisierte Verluste | 154.455,68 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2023) | | 19.564.868,15 |

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS KANON STRATEGIEKONZEPT DEFENSIV ¹⁾

| | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|---|----------------------|------------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | 4.531.410,60 | 23,88 |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 2.824.151,88 | 14,88 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -241.966,06 | -1,27 |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen | 1.949.224,78 | 10,27 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | -4.075.933,80 | -21,48 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | -1.141.203,58 | -6,01 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -2.934.730,22 | -15,46 |
| III. Gesamtausschüttung | 455.476,80 | 2,40 |
| 1. Endausschüttung | 455.476,80 | 2,40 |
| a) Barausschüttung | 455.476,80 | 2,40 |

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 KANON STRATEGIEKONZEPT DEFENSIV

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|--|------------|
| | EUR | EUR |
| 2023 | 19.564.868,15 | 103,09 |
| 2022 | 19.498.317,65 | 99,21 |
| 2021 | 19.535.687,66 | 103,16 |
| 2020 | 16.145.495,93 | 86,70 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

| | | |
|---|-----|------------------|
| Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure | EUR | 18.195.758,56 |
| Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte | | |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | |
| 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) | | |
| EURO STOXX 50 Index In EUR | | 100,00% |
| Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV | | |
| kleinster potenzieller Risikobetrag | | 0,89% |
| größter potenzieller Risikobetrag | | 2,07% |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | | 1,39% |
| Risikomodell (§10 DerivateV) | | Full-Monte-Carlo |
| Parameter (§11 DerivateV) | | |
| Konfidenzniveau | | 99,00% |
| Haltedauer | | 1 Tage |
| Länge der historischen Zeitreihe | | 1 Jahr |
| Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte | | 1,28 |

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 KANON Strategiekonzept Defensiv | EUR | 103,09 |
| Umlaufende Anteile KANON Strategiekonzept Defensiv | STK | 189.782,000 |

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 KANON STRATEGIE-KONZEPT DEFENSIV

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))

1,59 %

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 01.01.2023 BIS 31.12.2023

| Transaktionen | Volumen in Fondswährung |
|--|-------------------------|
| Transaktionsvolumen gesamt | 13.167.803,57 |
| Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen | 0,00 |
| Relativ in % | 0,00 % |
| Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor. | |

Transaktionskosten: 18.732,91 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 Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

KANON Strategiekonzept Defensiv

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

| | | |
|---------------|-----|----------|
| Depotgebühren | EUR | 5.333,57 |
|---------------|-----|----------|

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 FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Signal Iduna Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

| | | |
|--|------------|---|
| Portfoliomanager | | Signal Iduna Asset Management GmbH |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung | EUR | 9.884.467,00 |
| 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 | | 115 |

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung umfasst den Aufwandsposten Personalaufwendungen ohne soziale Abgaben des letzten im elektronischen Bundesanzeiger 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

Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

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.

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

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.

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

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

Hamburg, 18. April 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens KANON Strategiekonzept Defensiv – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, 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.

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 den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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 Prüfungsur-

teil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen 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 Sicher-

heit, 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 vernünftigerweise 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 Jah-

resberichts 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 und der einschlägigen europäischen Verordnungen 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 19.04.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

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 Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)
- Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)
 - (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

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

Haftendes Eigenkapital: 575,597 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,839 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST