

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Multi Flex+

31. Oktober 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Multi Flex+	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	20
Allgemeine Angaben	23

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Multi Flex+

in der Zeit vom 01.11.2022 bis 31.10.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht MultiFlex+ vom 01.11.2022 - 31.10.2023

Anlageziele

Ziel des Investmentfonds ist es mit einer aktiven Strategie einen mittel- bis langfristigen Wertzuwachs zu erzielen. Um dieses Ziel zu erreichen, investiert das Sondervermögen flexibel in die Anlageklassen Aktien, Renten, alternative Investments und Kasse.

Der Fonds **Multi Flex+** ist ein Investmentfonds mit vermögensverwaltendem Ansatz. Das Anlagespektrum soll möglichst breit und flexibel sein. Somit kann in Investmentfonds und Wertpapieranlagen weltweit investiert werden. Währungsabsicherungen sind nicht vorgesehen. Um der Flexibilität Nachdruck zu verleihen, kann das Fondsmanagement grundsätzlich flexibel und je nach Marktsituation in Aktien, Renten, alternative Investments und Kasse investieren. Die gegebenen rechtlichen Anlagegrenzen müssen dazu eingehalten werden. Zielsetzung der Anlagestrategie ist es, durch aktives Management gezielt an globalen Marktentwicklungen teilzuhaben. In rezessiven Phasen (Wirtschaftsabschwüngen) können sicherheitsorientierte Anlageklassen zum Einsatz kommen, um die Risikoschwankungen möglichst gering zu halten und einen Werterhalt mittlere Sicht zu gewährleisten. Eine Absicherung von Marktrisiken durch derivative Instrumente ist ausdrücklich vorgesehen und soll in bestimmten Marktsituationen zum Einsatz kommen.

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.

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

Das Sondervermögen darf vollständig in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere investiert sein.

Verzinsliche Wertpapiere: bis zu 75 %

Geldmarktinstrumente: bis zu 75 %

Das Sondervermögen darf vollständig in Aktienfonds

investiert sein.

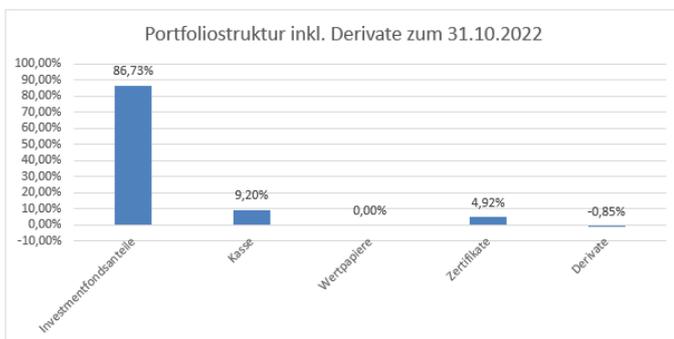
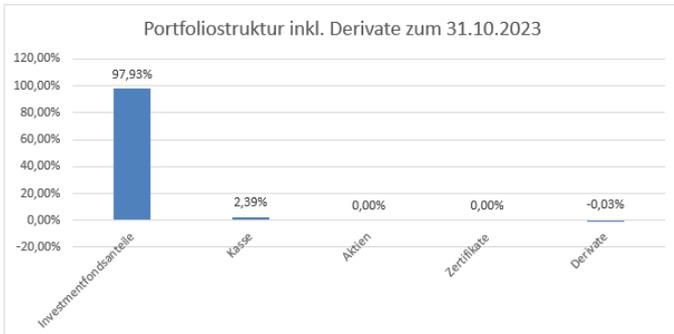
Investmentvermögen, die überwiegend in Wertpapiere investieren, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind: bis zu 75 %

Geldmarktfonds: bis zu 75 %

Das Sondervermögen darf vollständig in Investmentvermögen ohne besondere Gewichtung (Mischfonds) investiert sein.

Zielfonds werden ohne gesonderten regionalen Schwerpunkt erworben. Derivate dürfen zu Absicherungs- und zu Spekulationszwecken erworben werden.

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

Portfoliostruktur *)

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

Das Segment der Investmentfondsanteile war während des gesamten Berichtszeitraums der bestimmende Anteil der Portfoliostruktur. Die Quote lag zu den Quartalsstichtagen im Minimum bei 82,17 % (31.01.2023) und im Maximum bei 97,93 % (31.10.2023).

Wesentliche Risiken des Sondervermögens**Risikoanalyse**

Im Berichtszeitraum verbuchte der Multi Flex+ eine Wertentwicklung von -0,37%.

Die Volatilität im Geschäftsjahr betrug 5,54 %. Nachfolgend die Fondskennzahlen:

Anteilsklasse	ISIN	Währung	Kennzahl	lfd. Geschäftsjahr
Multi Flex+	DE000A2JQH06	EUR	Wertentwicklung	-0,37 %
			Wertentwicklung (annualisiert)	-
			Standardabweichung	0,35 %
			Volatilität	5,54 %
			Sharpe Ratio	-
			Niedrigster Preis	97,37
			Höchster Preis	102,68
			Drawdown	-3,73 %
			Max. Drawdown	-4,17 %
			Bester Monat	4,49 %
			Schlechtester Monat	-2,85 %
			Anzahl Monate > 0	4
			Anzahl Monate < 0	8
			Sortinoratio	-

Adressenausfallrisiko Zielfonds

Der Fonds legt einen Teil seines Vermögens / sein Vermögen 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.

Liquiditätsrisiko Zielfonds

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

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.

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.

Zinsänderungsrisiko Zielfonds

Das Sondervermögen ist Zinsänderungsrisiken über Zielfonds-Investments in Rentenpapiere ausgesetzt. Sofern die Zielfonds in festverzinsliche Wertpapiere investieren könnten 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.

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, Produkt- 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.

Wesentliche Quellen des Veräußerungsergebnisses

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des Multi Flex+ für den Berichtszeitraum betrug netto:

-877.894,38 Euro.

Die Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentanteilen und Indexfutures. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Verluste aus Investmentanteilen ursächlich.

Sonstige für den Anleger wesentliche Hinweise

Das Portfoliomanagement für den Multi Flex+ ist die BB-Wertpapier-Verwaltungs GmbH. Hierbei handelt es

sich um ein von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht zugelassenes Institut.

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

Schadensfälle sind im Berichtszeitraum keine aufgetreten.

Weitere wesentliche Ereignisse waren nicht zu verzeichnen.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	15.655.156,37	100,30
1. Investmentanteile	15.285.880,60	97,93
2. Derivate	-5.400,00	-0,03
3. Bankguthaben	372.379,27	2,39
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.296,50	0,01
II. Verbindlichkeiten	-46.057,65	-0,30
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-46.057,65	-0,30
III. Fondsvermögen	EUR 15.609.098,72	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Investmentanteile								EUR	15.285.880,60	97,93
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	15.285.880,60	97,93
DE000A1C5D13	ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS B (Inst.)		ANT	33	0	0	EUR	23.515,4400	776.009,52	4,97
LU1893893294	Artemis Fds(L)- US Ext.Alpha Act. Nom. I HGD EUR Acc. oN		ANT	500.000	140.000	0	EUR	1,3806	690.300,00	4,42
LU0357130854	BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile A2 EUR o.N.		ANT	1.040	0	500	EUR	396,4700	412.328,80	2,64
LU0411075376	db x-trackers LEVDAX DAILY ETF 1C		ANT	4.600	5.400	800	EUR	118,1800	543.628,00	3,48
LU1047850778	DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.		ANT	600	600	0	EUR	459,0577	275.434,62	1,76
DE000A0Q2SD8	Earth Gold Fund UI		ANT	6.505	1.600	1.000	EUR	88,3200	574.521,60	3,68
LU2439874319	Frankfurter-ETF - Modern Value Act.au Port.P EUR Dis. o.N.		ANT	6.600	6.600	0	EUR	120,1400	792.924,00	5,08
DE000A2H8901	FUNDament Total Return Inhaber-Anteile I		ANT	5.300	600	0	EUR	179,8100	952.993,00	6,11
FR0013534914	H2O ADAGIO Act. au Port. I EUR Acc. oN		ANT	5	0	0	EUR	945,3300	4.726,65	0,03
FR0013535713	H2O Allegro Act. au Port. RC (4 Déc.) o.N.		ANT	3	0	0	EUR	1.803,4400	5.410,32	0,03
FR0013535960	H2O Multibonds Act. au Port. II(C) EUR Dis. oN		ANT	1	0	0	EUR	8.270,9700	8.270,97	0,05
LU0329203144	JPMorgan Inv.-Gbl Dividend Reg. Shs C (acc) EUR o.N.		ANT	3.180	1.500	0	EUR	371,9100	1.182.673,80	7,58
LU0862450359	JPMorgan-Emerg.Mkts Divid.Fnd. Actions Nom. C (acc.) (EUR) o.N		ANT	3.100	3.100	0	EUR	122,8700	380.897,00	2,44
LU1533169881	JPMorgan-EU Hi.Yield Sh.Dur.Bd AN.JPM-E.HY.S.D.B.C(acc)EUR oN		ANT	2.000	2.000	0	EUR	111,7880	223.576,00	1,43
LU0210531470	JPMorgan-Europe High Yield Bd AN.JPM-Eo.Hi.Y.B.A(acc) o.N		ANT	33.500	33.500	0	EUR	20,3110	680.418,50	4,36
LU0822047683	JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)EUR oN		ANT	6.000	6.000	0	EUR	129,0300	774.180,00	4,96
LU0832435464	MUL-LYX.S&P500 V.F.E.R.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.		ANT	160.000	160.000	0	EUR	1,8278	292.448,00	1,87
LI0399611685	Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.		ANT	5.500	400	0	EUR	260,8200	1.434.510,00	9,19
LU2562522958	SEB 2-East.Eur.Small Mid Cap 2 Act.Por. IC EUR Acc. oN		ANT	3.685	3.685	0	EUR	0,0002	0,74	0,00
LU0490818126	Squad Capital - Squad Makro Seed		ANT	4.000	0	0	EUR	129,9100	519.640,00	3,33
DE000A2H9BF3	SQUAD Point Five Inhaber-Anteile I		ANT	4.920	0	0	EUR	156,4300	769.635,60	4,93
LU1659686460	SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N.		ANT	1.860	0	0	EUR	298,2600	554.763,60	3,55
LU1659686114	SQUAD-GROWTH		ANT	925	0	0	EUR	595,5400	550.874,50	3,53
LU1659686387	SQUAD-MAKRO Actions au Porteur I o.N.		ANT	1.000	1.000	0	EUR	228,0700	228.070,00	1,46
LU1731099971	STABILITAS-SILBER +WEISSMETALL. Inhaber-Anteile N o.N.		ANT	1.400	400	3.350	EUR	126,4000	176.960,00	1,13
LU1363153740	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile AT (USD) o.N.		ANT	55.000	80.000	25.000	USD	12,6998	657.772,86	4,21
LU0817816134	CIF-CG Glb. High Inc. Opp. (L) Reg.Shs Z USD o.N.		ANT	22.300	22.300	0	USD	46,7800	982.384,41	6,29

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
LU0326949186	Schroder ISF Asian Total Return C Acc	ANT		2.690	580	0	USD	331,8055	840.528,11	5,38
Summe Wertpapiervermögen							EUR		15.285.880,60	97,93
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR		-5.400,00	-0,03
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR		-5.400,00	-0,03
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR		-5.400,00	-0,03
DAX Future 15.12.2023 ²⁾		XEUR	EUR Anzahl	-3				-5.400,00	-0,03	
Bankguthaben							EUR		372.379,27	2,39
EUR - Guthaben bei:							EUR		371.862,73	2,38
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	371.862,73				371.862,73	2,38	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		516,54	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	548,51				516,54	0,00	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		2.296,50	0,01
Zinsansprüche			EUR	2.296,50				2.296,50	0,01	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-46.057,65	-0,30
Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾			EUR	-46.057,65				-46.057,65	-0,30	
Fondsvermögen							EUR		15.609.098,72	100,00
Anteilwert Multi Flex+							EUR		98,85	
Umlaufende Anteile Multi Flex+							STK		157.910,676	

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

²⁾ Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

³⁾ 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 31.10.2023

US-Dollar (USD) 1,061900 = 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				
Zertifikate				
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold	STK	0	15.500
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
DE000A2P9Q22	ACATIS QILIN Marc.Pol.Asie.Fo. Inhaber-Anteile X (TF)	ANT	0	8.860
IE000FCGBU62	Amu.S&P Gbl MAT.ESG ETF Reg.Shs EUR Acc. oN	ANT	51.382	51.382
LU1748854947	Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile HT o.N.	ANT	0	6.040
LU1102590939	FU Fonds - Multi Asset Fonds Inhaber-Anteile I o.N.	ANT	0	750
IE00BG1V1C27	Lazard Gl.Inv.Fds-L.Rath.Alt. Reg. Shs A Hgd EUR Acc. oN	ANT	0	8.040
LU0533033824	MUL-LYX.MSCI Wd.Mats TR UC.ETF Nam.-An. ACC EUR o.N.	ANT	0	1.157
LU0443843452	Phaidros Funds - Balanced C	ANT	0	3.435
LU2030514413	SEB SICAV 2-SEB E.Eur.Sm&M.Cap Act. au Port. IC EUR Acc. oN	ANT	0	3.685
IE00B6YX5D40	SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	ANT	4.000	8.000
LU1626216888	Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Actions Nom.I Cap.EUR o.N.	ANT	0	4.245
LU0411075020	Xtr.ShortDAX x2 Daily Swap 1C	ANT	0	530.000

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:		EUR		17.436
DAX Index)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) MULTI FLEX+

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2022 BIS 31.10.2023

		EUR
I. Erträge		
1.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	25.557,28
2.	Erträge aus Investmentanteilen	27.906,53
3.	Sonstige Erträge	11.165,91
Summe der Erträge		64.629,72
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-689,80
2.	Verwaltungsvergütung	-303.093,30
3.	Verwahrstellenvergütung	-8.191,25
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-8.650,94
5.	Sonstige Aufwendungen	-3.744,76
6.	Aufwandsausgleich	10.164,13
Summe der Aufwendungen		-314.205,92
III. Ordentlicher Nettoertrag		-249.576,20
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	487.178,15
2.	Realisierte Verluste	-1.365.072,53
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-877.894,38
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.127.470,58
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	245.025,10
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	894.345,46
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.139.370,56
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		11.899,98

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS MULTI FLEX+

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2022)		16.708.843,96
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-16.829,47
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.029.980,64
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	310.050,87	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.340.031,51	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-64.835,11
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		11.899,98
davon nicht realisierte Gewinne	245.025,10	
davon nicht realisierte Verluste	894.345,46	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2023)		15.609.098,72

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS MULTI FLEX+ ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	2.024.257,28	12,82
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.786.655,33	11,31
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.127.470,58	-7,14
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.365.072,53	8,64
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-1.708.435,93	-10,82
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.708.435,93	-10,82
III. Gesamtausschüttung	315.821,35	2,00
1. Endausschüttung	315.821,35	2,00
a) Barausschüttung	315.821,35	2,00

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE MULTI FLEX+

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	15.609.098,72	98,85
2022	16.708.843,96	99,32
2021	18.289.729,76	121,43
2020	12.520.916,97	106,52

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	1.108.500,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel 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)		
MSCI - World Index		60,00%
iBoxx EUR Corporates Clean Price Index in EUR		40,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,67%
größter potenzieller Risikobetrag		1,39%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,94%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltdauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,06

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 Multi Flex+	EUR	98,85
Umlaufende Anteile Multi Flex+	STK	157.910,676

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 MULTI FLEX+

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	3,03 %

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

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.11.2022 BIS 31.10.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	48.110.392,77
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	48.110.392,77
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 8.586,55 EUR

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A1C5D13	ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS B (Inst.) ¹⁾	1,25
DE000A2P9Q22	ACATIS QILIN Marc.Pol.Asie.Fo. Inhaber-Anteile X (TF) ¹⁾	2,00
LU1363153740	AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile AT (USD) o.N. ¹⁾	1,29
IE000FCGBU62	Amu.S&P GIBI MAT.ESG ETF Reg.Shs EUR Acc. oN ¹⁾	0,18
LU1893893294	Artemis Fds(L)- US Ext.Alpha Act. Nom. I HGD EUR Acc. oN ¹⁾	0,90
LU0357130854	BAKERSTEEL GI.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile A2 EUR o.N. ¹⁾	2,40
LU0817816134	CIF-CG Glob. High Inc. Opp. (L) Reg.Shs Z USD o.N. ¹⁾	0,75
LU0411075376	db x-trackers LEVDAX DAILY ETF 1C ¹⁾	0,15
LU1047850778	DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N. ¹⁾	0,75
DE000A0Q2SD8	Earth Gold Fund UI ¹⁾	2,20
LU1748854947	Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile HT o.N. ¹⁾	0,98
LU2439874319	Frankfurter-ETF - Modern Value Act.au Port.P EUR Dis. o.N. ¹⁾	0,52
LU1102590939	FU Fonds - Multi Asset Fonds Inhaber-Anteile I o.N. ¹⁾	0,70
DE000A2H8901	FUNDament Total Return Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,25
FR0013534914	H2O ADAGIO Act. au Port. I EUR Acc. oN ¹⁾	0,39
FR0013535713	H2O Allegro Act. au Port. RC (4 Déc.) o.N. ¹⁾	1,60

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
FR0013535960	H2O Multibonds Act. au Port. I(C) EUR Dis. oN ¹⁾	0,70
LU0329203144	JPMorgan Inv.-Gbl Dividend Reg. Shs C (acc) EUR o.N. ¹⁾	0,60
LU0862450359	JPMorgan-Emerg.Mkts Divid.Fnd. Actions Nom. C (acc.)(EUR) o.N. ¹⁾	0,75
LU1533169881	JPMorgan-EU Hi.Yield Sh.Dur.Bd AN.JPM-E.HY.S.D.B.C(acc)EUR oN ¹⁾	0,45
LU0210531470	JPMorgan-Europe High Yield Bd AN.JPM-Eo.Hi.Y.B.A(acc) o.N. ¹⁾	0,75
LU0822047683	JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)EUR oN ¹⁾	0,50
IE00BG1V1C27	Lazard Gl.Inv.Fds-L.Rath.Alt. Reg. Shs A Hgd EUR Acc. oN ¹⁾	1,56
LU0533033824	MUL-LYX.MSCI Wd.Mats TR UC.ETF Nam.-An. ACC EUR o.N. ¹⁾	0,10
LU0832435464	MUL-LYX.S&P500 V.F.E.R.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N. ¹⁾	0,60
LU0443843452	Phaidros Funds - Balanced C ¹⁾	0,12
LI0399611685	Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N. ¹⁾	1,25
LU0326949186	Schroder ISF Asian Total Return C Acc ¹⁾	1,00
LU2562522958	SEB 2-East.Eur.Small Mid Cap 2 Act.Por. IC EUR Acc. oN ¹⁾	0,00
LU2030514413	SEB SICAV 2-SEB E.Eur.Sm&M.Cap Act. au Port. IC EUR Acc. oN ¹⁾	1,20
IE00B6YX5D40	SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,35
LU0490818126	Squad Capital - Squad Makro Seed ¹⁾	0,50
DE000A2H9BF3	SQUAD Point Five Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,28
LU1659686460	SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N. ¹⁾	1,50
LU1659686114	SQUAD-GROWTH ¹⁾	1,50
LU1659686387	SQUAD-MAKRO Actions au Porteur I o.N. ¹⁾	0,90
LU1731099971	STABILITAS-SILBER+WEISSMETALL. Inhaber-Anteile N o.N. ¹⁾	1,40
LU1626216888	Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Actions Nom.I Cap.EUR o.N. ¹⁾	0,83
LU0411075020	Xtr.ShortDAX x2 Daily Swap 1C ¹⁾	0,40

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Multi Flex+

Sonstige Erträge

Kick-Back-Zahlungen	EUR	8.894,78
---------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	2.440,52
Kosten Marktrisiko- und Liquiditätsmessung	EUR	1.304,24

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

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

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

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

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	22.647.706
davon feste Vergütung	EUR	18.654.035
davon variable Vergütung	EUR	3.993.671
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		298
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risktaker)	EUR	1.499.795
davon Geschäftsleiter	EUR	1.129.500
davon Führungskräfte	EUR	370.295

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der BB-Wertpapier-Verwaltungsgesellschaft mbH für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	BB-Wertpapier-Verwaltungsgesellschaft mbH	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	76.294,96
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		7

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht (im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichter Jahresabschluss)

Hamburg, 16. Februar 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 Multi Flex+ - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. November 2022 bis zum 31. Oktober 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. November 2022 bis zum 31. Oktober 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 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 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 Jahres-

berichts 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 19.02.2024

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: service@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
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied 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, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

- (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST