

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Tigris Small & Micro Cap Growth Fund

29. Februar 2024

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Tigris Small & Micro Cap Growth Fund	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	23
Allgemeine Angaben	26

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Tigris Small & Micro Cap Growth Fund

in der Zeit vom 01.03.2023 bis 29.02.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Ludger Wibbeke

Tätigkeitsbericht Tigris Small & Micro Cap Growth Fund für das Geschäftsjahr vom 01.03.2023 bis 29.02.2024

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel des Tigris Small & Micro Cap Growth Fund ist es, im Rahmen einer aktiven Strategie langfristig einen möglichst hohen Wertzuwachs zu erwirtschaften. Der Fonds investiert zu mindestens 51 % in Aktien und Aktien gleichwertige Papiere. Der Fokus liegt dabei mehrheitlich auf Nebenwerten (Small und Micro Caps) aus dem deutschsprachigen Raum. Außerdem investiert der Fonds selektiv in Standardaktien. Zulässige Vermögensgegenstände sind Aktien und Aktien gleichwertige Papiere, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und Sonstige Anlageinstrumente. Die Gesellschaft muss mindestens 51 % des Wertes des OGAW-Sondervermögens in Aktien und Aktien gleichwertigen Wertpapieren anlegen, die bei Erwerb eine Marktkapitalisierung von maximal 3 Mrd. EUR aufweisen und deren Emittenten in Deutschland, Österreich oder der Schweiz domiziliert sind. Die weiteren maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet:

Geldmarktinstrumente bis zu 49 %

Bankguthaben bis zu 49 %

Investmentvermögen bis zu 10 %

Das Sondervermögen kann gem. § 15 der Allgemeinen Anlagebedingungen kurzfristig Kredite zu Investitionszwecken von bis zu 10 % seines Wertes aufnehmen. Eine vollständige Investition in eine Anlageklasse bedeutet daher, dass in diese kurzfristig mehr als 100 % des Sondervermögens, nämlich bis maximal 110 % des Sondervermögens investiert werden kann. Zielfonds werden ohne gesonderten regionalen Schwerpunkt erworben. Nicht erworben werden dürfen: Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind. Derivate dürfen zu Absicherungs- und Investitionszwecken erworben werden.

Aktives Management

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesell-

schaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. 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 potentiell 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.

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.

Portfoliostruktur

29.02.2024

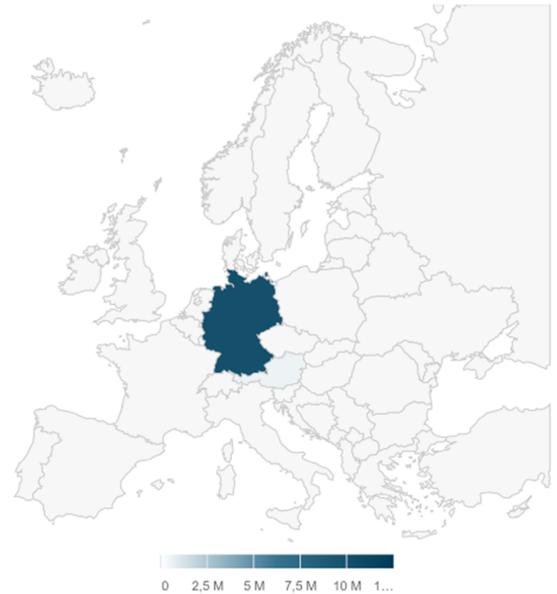
Top 10

Position	Anteil in %
PVA TePla AG Inhaber-Aktien o.N.	7,71
Limes Schlosskliniken AG Inhaber-Aktien o.N.	7,25
EASY SOFTWARE AG Namens-Aktien o.N.	6,56
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	6,03
adesso AG Inhaber-Aktien o.N.	5,96
Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik	5,61
SNP Schneider-Neureither & Pa.	4,98
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	4,52
YOC AG Inhaber-Aktien o.N.	4,41
Allgeier SE Namens-Aktien o.N.	4,21

28.02.2023

Top 10

Position	Anteil in %
Limes Schlosskliniken AG Inhaber-Aktien o.N.	8,56
Nagarro SE Namens-Aktien o.N.	7,29
Allgeier SE Namens-Aktien o.N.	7,06
AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	5,99
Süss MicroTec AG Namens-Aktien o.N.	5,08
EASY SOFTWARE AG Namens-Aktien o.N.	5,05
GK Software AG Inhaber-Aktien O.N.	4,92
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	4,78
SNP Schneider-Neureither & Pa. Inhaber-Aktien o.N.	4,72
CENIT AG Inhaber-Aktien o.N.	4,71

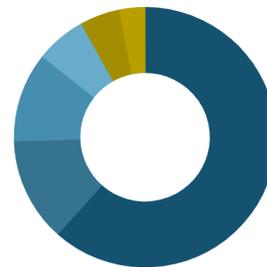
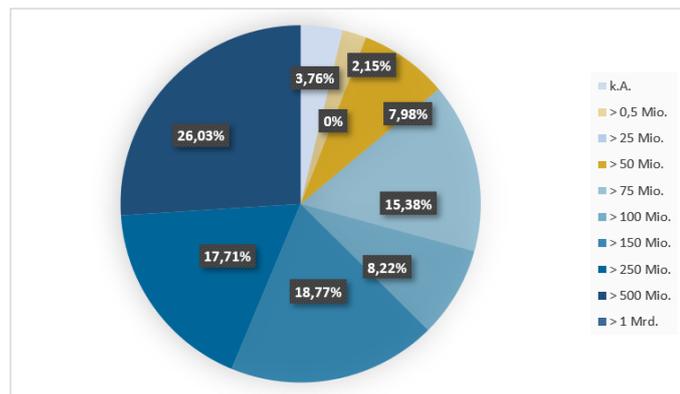


Das Portfolio besteht zum 29.02.2024 aus 21 Einzeltiteln und liegt damit innerhalb der angestrebten Zahl von 20-30 Werten.

Die Allokation setzt sich zum 29.02.2024 wie folgt zusammen:

Aktien nach Branchen

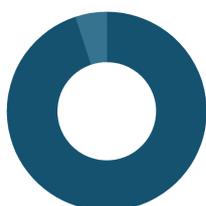
Allokation nach Marktkapitalisierung (EUR)



Technologie	61,6 %
Industrieunternehmen	12,9 %
Ohne Zuordnung	11,1 %
Grundstoffe	6,3 %
Verbrauchsgüter	4,9 %
Telekommunikation	3,2 %

Sämtliche Investments sind Direktinvestments in Aktien. Auf Investments in Derivate oder Fonds wurde verzichtet.

Allokation nach Aufschlagland

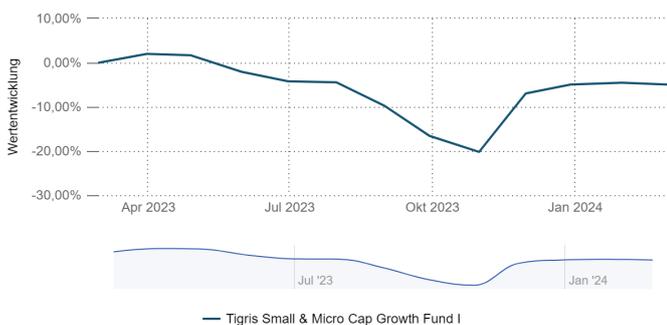


Deutschland	95,0 %
Osterreich	5,0 %

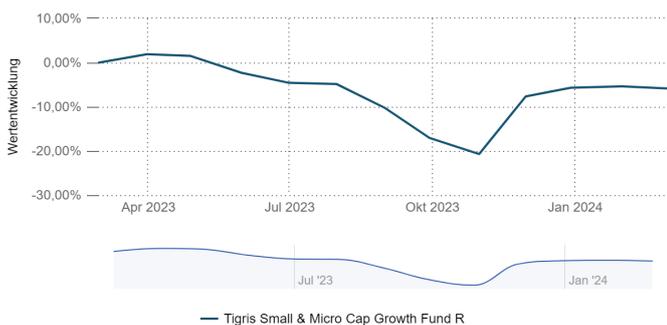
Rückblick:

Wertentwicklung:

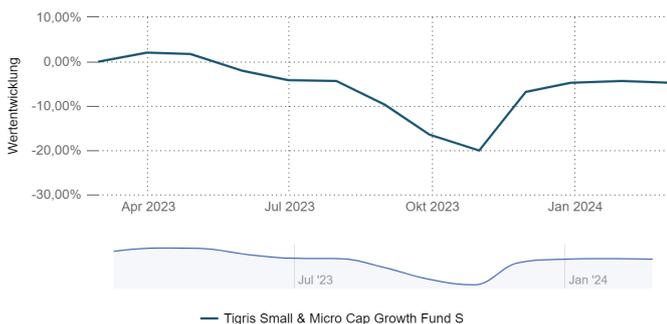
Klasse I: -4,93 %



Klasse R: -5,84 %



Klasse S: -4,74 %



Das vergangene Geschäftsjahr war unverändert von geo- und makroökonomischen Entwicklungen weltweit geprägt. Die nach wie vor erhöhten Inflationsraten haben zu weiteren Erhöhungen der Leitzinsen durch die Notenbanken in den USA und in Europa geführt, um diese einzudämmen. Dies führte weiterhin zu einer deutlich erhöhten Risikoaversion bei Investoren, infolgedessen illiquidere Wertpapiere wie Small & Micro Caps noch nicht von der Markterholung profitieren

konnten. Dies zeigt sich auch mit Blick auf die Wertentwicklung der Unternehmen innerhalb des CDAX in Abhängigkeit von der Marktkapitalisierung. So haben Unternehmen im CDAX mit einer Marktkapitalisierung von < 1 Mrd. € im Durchschnitt 2023 eine Performance (inkl. Dividendenzahlungen) von -7,5% erzielt.

Im Berichtszeitraum wurde im Einklang mit der Anlagestrategie unverändert auf eine häufige Umschichtung verzichtet. Die Portfolio Turnover Ratio folglich bei 42,13% (Vj. 48,38%). Folgende Aktienpositionen wurden im Berichtszeitraum neu in den Fonds aufgenommen bzw. haben den Fonds verlassen:

Neuaufnahmen	Vollständige Verkäufe
All for One Group AG Namens-Aktien o.N.	ecotel communication ag Inhaber-Aktien o.N.
Eckert & Ziegler SE Inhaber-Aktien o.N.	EQS Group AG Namens-Aktien o.N.
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	GK Software AG Inhaber-Aktien O.N.
init innova.in traffic sys. AG Inhaber-Aktien o.N.	Nagarro SE Namens-Aktien o.N.
PVA TePla AG Inhaber-Aktien o.N.	New Work SE Namens-Aktien o.N.
	SBF AG Inhaber-Aktien o.N.

Risikoanalyse

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.

Liquiditätsrisiken:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien investiert, die im Regelfall an europäischen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

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 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 und Verluste resultieren aus der Veräußerung von Aktien.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den Tigris Small & Micro Cap Growth Fund ist ausgelagert an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH. Als Anlageberater für das Sondervermögen ist die Tigris Capital GmbH, München, tätig.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	11.992.985,24	100,19
1. Aktien	10.746.348,59	89,77
2. Bankguthaben	1.246.636,65	10,41
II. Verbindlichkeiten	-22.593,65	-0,19
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-22.593,65	-0,19
III. Fondsvermögen	EUR 11.970.391,59	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 29.02.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	8.031.431,07	67,09
Aktien								EUR	8.031.431,07	67,09
DE000A0Z23Q5	adesso AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		6.279	4.342	2.433	EUR	113,6000	713.294,40	5,96
DE0005110001	All for One Group AG Namens-Aktien o.N.	STK		850	850	0	EUR	54,4000	46.240,00	0,39
DE000A2GS633	Allgeier SE Namens-Aktien o.N.	STK		28.099	1.965	16.642	EUR	17,9400	504.096,06	4,21
DE0005093108	AMADEUS FIRE AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		4.639	642	3.916	EUR	108,4000	502.867,60	4,20
DE0005407100	CENIT AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		37.822	6.287	28.571	EUR	13,2500	501.141,50	4,19
DE0005659700	Eckert & Ziegler SE Inhaber-Aktien o.N.	STK		15.657	25.560	9.903	EUR	42,9200	671.998,44	5,61
AT0000785407	Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		24.845	34.416	9.571	EUR	21,8000	541.621,00	4,52
DE0005800601	GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	STK		23.085	12.216	8.553	EUR	31,2800	722.098,80	6,03
DE0005759807	init innova.in traffic sys. AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		11.920	13.712	1.792	EUR	28,4000	338.528,00	2,83
DE000A2YN777	pferdewetten.de AG Namens-Aktien o.N.	STK		33.661	0	6.042	EUR	12,0000	403.932,00	3,37
DE0007461006	PVA TePla AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		40.251	57.511	17.260	EUR	22,9200	922.552,92	7,71
DE0007203705	SNP Schneider-Neureither & Pa. Inhaber-Aktien o.N.	STK		13.486	2.107	15.222	EUR	44,2000	596.081,20	4,98
DE000A2G9MZ9	STEMMER IMAGING AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		15.766	9.902	9.832	EUR	29,8000	469.826,80	3,92
DE000A1K0235	Süss MicroTec AG Namens-Aktien o.N.	STK		5.028	3.553	37.050	EUR	37,2500	187.293,00	1,56
DE000A0XYGA7	technotrans AG Namens-Aktien o.N.	STK		21.305	19.166	10.971	EUR	17,9500	382.424,75	3,19
DE0005932735	YOC AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		34.249	0	10.560	EUR	15,4000	527.434,60	4,41
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	2.714.917,52	22,68
Aktien								EUR	2.714.917,52	22,68
DE000A2YN991	EASY SOFTWARE AG Namens-Aktien o.N.	STK		55.664	4.772	7.044	EUR	14,1000	784.862,40	6,56
DE0005491666	ENDOR AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		90.292	54.085	13.744	EUR	3,6600	330.468,72	2,76
DE000A0JDBC7	Limes Schlosskliniken AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		2.931	26	1.168	EUR	296,0000	867.576,00	7,25
DE000A0MSN11	Nynomic AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		14.657	8.335	6.665	EUR	34,2000	501.269,40	4,19
DE000A0XFWK2	SHS VIVEON AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		131.852	39.462	0	EUR	1,7500	230.741,00	1,93
Summe Wertpapiervermögen								EUR	10.746.348,59	89,77
Bankguthaben								EUR	1.246.636,65	10,41
EUR - Guthaben bei:								EUR	1.246.636,65	10,41
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.246.636,65				1.246.636,65	10,41	
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-22.593,65	-0,19
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-22.593,65				-22.593,65	-0,19	
Fondsvermögen								EUR	11.970.391,59	100,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 29.02.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 29.02.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
	Anteilwert Tigris Small & Micro Cap Growth Fund I						EUR	92,41	
	Anteilwert Tigris Small & Micro Cap Growth Fund R						EUR	90,01	
	Anteilwert Tigris Small & Micro Cap Growth Fund S						EUR	93,03	
	Umlaufende Anteile Tigris Small & Micro Cap Growth Fund I						STK	54.648,000	
	Umlaufende Anteile Tigris Small & Micro Cap Growth Fund R						STK	4.928,585	
	Umlaufende Anteile Tigris Small & Micro Cap Growth Fund S						STK	69.621,381	

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

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

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				
DE0005854343	ecotel communication ag	STK	0	17.929
DE0005494165	EQS Group	STK	0	25.848
DE000A3H2200	Nagarro SE	STK	0	11.885
DE000NWRK013	New Work SE	STK	175	4.709
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
DE0007571424	GK Software	STK	0	5.538
DE000A2AAE22	SBF AG	STK	0	44.288

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

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) TIGRIS SMALL & MICRO CAP GROWTH FUND I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.03.2023 BIS 29.02.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		70.102,17
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		5.754,91
Summe der Erträge		75.857,08
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-92.564,37
a) fix	-92.564,37	
b) performanceabhängig	0,00	
2. Verwahrstellenvergütung		-6.767,59
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-6.211,62
4. Sonstige Aufwendungen		-3.640,03
5. Aufwandsausgleich		38.566,61
Summe der Aufwendungen		-70.617,00
III. Ordentlicher Nettoertrag		5.240,08
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		992.268,27
2. Realisierte Verluste		-950.029,06
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		42.239,21
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		47.479,29
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.006.060,17
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		292.812,74
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-713.247,43
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-665.768,14

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) TIGRIS SMALL & MICRO CAP GROWTH FUND R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.03.2023 BIS 29.02.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		6.038,53
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		669,29
Summe der Erträge		6.707,82
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-7.559,11
a) fix	-7.559,11	
b) performanceabhängig	0,00	
2. Verwahrstellenvergütung		-332,28
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-963,53
4. Sonstige Aufwendungen		-162,56
5. Aufwandsausgleich		-1.500,12
Summe der Aufwendungen		-10.517,60
III. Ordentlicher Nettoertrag		-3.809,78
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		90.215,89
2. Realisierte Verluste		-86.006,18
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		4.209,71
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		399,93
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		21.518,74
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-50.116,18
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-28.597,44
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-28.197,51

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) TIGRIS SMALL & MICRO CAP GROWTH FUND S

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.03.2023 BIS 29.02.2024

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	88.440,81
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	8.738,02
Summe der Erträge	97.178,83
II. Aufwendungen	
1. Verwaltungsvergütung	-66.240,46
2. Verwahrstellenvergütung	-5.834,62
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-5.428,95
4. Sonstige Aufwendungen	-3.101,17
5. Aufwandsausgleich	3.024,37
Summe der Aufwendungen	-77.580,83
III. Ordentlicher Nettoertrag	19.598,00
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	573.690,03
2. Realisierte Verluste	-516.332,65
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	57.357,38
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	76.955,38
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-91.227,42
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-361.457,46
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-452.684,88
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-375.729,50

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS TIGRIS SMALL & MICRO CAP GROWTH FUND I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.03.2023)		8.874.210,32
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-3.166.894,10
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	582.541,25	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.749.435,35	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		8.304,46
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-665.768,14
davon nicht realisierte Gewinne	-1.006.060,17	
davon nicht realisierte Verluste	292.812,74	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (29.02.2024)		5.049.852,54

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS TIGRIS SMALL & MICRO CAP GROWTH FUND R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.03.2023)		335.829,81
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		137.921,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	558.598,93	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-420.677,50	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.916,93
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-28.197,51
davon nicht realisierte Gewinne	21.518,74	
davon nicht realisierte Verluste	-50.116,18	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (29.02.2024)		443.636,80

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS TIGRIS SMALL & MICRO CAP GROWTH FUND S

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.03.2023)		7.069.307,64
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-235.081,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	543.046,20	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-778.128,13	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		18.406,04
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-375.729,50
davon nicht realisierte Gewinne	-91.227,42	
davon nicht realisierte Verluste	-361.457,46	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (29.02.2024)		6.476.902,25

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS TIGRIS SMALL & MICRO CAP GROWTH FUND I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.794.236,57	32,83
1. Vortrag aus dem Vorjahr	796.728,22	14,58
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	47.479,29	0,87
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	950.029,06	17,38
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-1.794.236,57	-32,83
1. Der Wiederanlage zugeführt	-1.036.758,69	-18,97
2. Vortrag auf neue Rechnung	-757.477,88	-13,86
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS TIGRIS SMALL & MICRO CAP GROWTH FUND R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	157.073,17	31,87
1. Vortrag aus dem Vorjahr	70.667,06	14,34
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	399,93	0,08
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	86.006,18	17,45
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-157.073,17	-31,87
1. Der Wiederanlage zugeführt	-90.527,65	-18,37
2. Vortrag auf neue Rechnung	-66.545,52	-13,50
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS TIGRIS SMALL & MICRO CAP GROWTH FUND S ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.613.156,21	23,17
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.019.868,18	14,65
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	76.955,38	1,11
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	516.332,65	7,42
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-1.613.156,21	-23,17
1. Der Wiederanlage zugeführt	-641.620,87	-9,22
2. Vortrag auf neue Rechnung	-971.535,34	-13,95
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE TIGRIS SMALL & MICRO CAP GROWTH FUND I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	5.049.852,54	92,41
2023	8.874.210,32	97,20
2022	4.410.912,70	100,40
(Auflegung 03.05.2021)	100,00	100,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE TIGRIS SMALL & MICRO CAP GROWTH FUND R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	443.636,80	90,01
2023	335.829,81	95,59
2022	1.475.512,33	99,53
(Auflegung 03.05.2021)	100,00	100,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE TIGRIS SMALL & MICRO CAP GROWTH FUND S

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	6.476.902,25	93,03
2023	7.069.307,64	97,66
2022	8.502.103,91	100,59
(Auflegung 03.05.2021)	1.650.100,00	100,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlanzeige		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		89,77
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Tigris Small & Micro Cap Growth Fund I	EUR	92,41
Anteilwert Tigris Small & Micro Cap Growth Fund R	EUR	90,01
Anteilwert Tigris Small & Micro Cap Growth Fund S	EUR	93,03
Umlaufende Anteile Tigris Small & Micro Cap Growth Fund I	STK	54.648,000
Umlaufende Anteile Tigris Small & Micro Cap Growth Fund R	STK	4.928,585
Umlaufende Anteile Tigris Small & Micro Cap Growth Fund S	STK	69.621,381

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Tigris Small & Micro Cap Growth Fund I	Tigris Small & Micro Cap Growth Fund R
ISIN	DE000A2QDSG3	DE000A2QDSH1
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	03.05.2021	03.05.2021
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,1950% p.a.	1,9950% p.a.
Ausgabeaufschlag	0%	5,00%
Mindestanlagevolumen	100.000	0
	Tigris Small & Micro Cap Growth Fund S	
ISIN	DE000A2QDSJ7	
Währung	Euro	
Fondsaufgabe	03.05.2021	
Ertragsverwendung	Ausschüttend	
Verwaltungsvergütung	0,9950% p.a.	
Ausgabeaufschlag	0%	
Mindestanlagevolumen	0	

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 TIGRIS SMALL & MICRO CAP GROWTH FUND I

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,41 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE TIGRIS SMALL & MICRO CAP GROWTH FUND R

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,38 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE TIGRIS SMALL & MICRO CAP GROWTH FUND S

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,21 %
---	--------

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 01.03.2023 BIS 29.02.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	16.384.444,52
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 16.257,09 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 für die Anteilklasse Tigris Small & Micro Cap Growth Fund I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Tigris Small & Micro Cap Growth Fund R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Tigris Small & Micro Cap Growth Fund S keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Tigris Small & Micro Cap Growth Fund I

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Researchkosten	EUR	2.583,82
----------------	-----	----------

Tigris Small & Micro Cap Growth Fund R

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Researchkosten	EUR	107,88
----------------	-----	--------

Tigris Small & Micro Cap Growth Fund S

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Researchkosten	EUR	2.068,30
----------------	-----	----------

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 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

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, 07. Juni 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 Tigris Small & Micro Cap Growth Fund – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. März 2023 bis zum 29. Februar 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 29. Februar 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. März 2023 bis zum 29. Februar 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.

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 Hanseati-*

sche 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 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 10.06.2024

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 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: 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