

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund

31. März 2023

WEALTHGATE



HANSAINVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	22
Allgemeine Angaben	25

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund

in der Zeit vom 01.04.2022 bis 31.03.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# Tätigkeitsbericht für das Sondervermögen WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund für das Geschäftsjahr 01.04.2022 bis 31.03.2023

## Anlageziel und Anlagepolitik

Der WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund verfolgt das Ziel langfristig eine überdurchschnittliche Performance zu generieren. Um dies zu erreichen investiert der WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund weltweit in Aktien von Unternehmen, die in der Forschung, Produktentwicklung, Herstellung und/oder im Vertrieb im Bereich Biotechnologie tätig sind. Die Auswahl der Unternehmen erfolgt hauptsächlich auf Basis der folgenden Kriterien: Marktpotenzial des Medikaments, Produktzulassungszyklus, Streubesitzverhältnis, absehbare Kurskatalysatoren aufgrund binärer Ergebnisse. Der Fonds ist nach Anwendungsbereich, Marktkapitalisierung, Entwicklungsstadium und Herkunftsland diversifiziert und weist daher ein optimiertes Risiko/Ertragsprofil auf.

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

Portfoliostruktur zum 31.03.2023\*) \*\*)



Portfoliostruktur zum 31.03.2022\*) \*\*)



\*) Die Position „Geldbestände“ beinhaltet ebenso sonstige Vermögensgegenstände sowie Verbindlichkeiten

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

Der WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund investiert gezielt in Innovationsführer im Small- und Mid-Cap-Segment. Die selektierten Unternehmen sollten ein attraktives Chance-Risiko-Profil aufweisen. Innovationsträger, welche Medikamente entwickeln die neue therapeutische Standards etablieren können stehen im Fokus. Ebenso Unternehmen mit einer zukünftigen hohe Preissetzungsmacht.

Krebstherapie und Unternehmen zur Behandlung seltener Erkrankungen stehen im Fokus. Breite Streuung von bis zu 100 Titeln im Portfolio.

Die straffere Geldpolitik hat die Realrenditen in die Höhe getrieben und risikoreiche Unternehmen neu bewertet. Ebenso führten die Folgen des Krieges in der Ukraine zu einer großen Risikoaversion der Anleger. Die Folge waren massive Kursverluste vor allem im High Tech Segment in diesem Umfang natürlich auch der Biotechnologie Bereich. Im gleichen Umfang wie der XBI oder der Nasdaq Biotech Index mussten auch wir Kursverluste hinnehmen. Allerdings kann der Biotech Aggressive im 1. Quartal 2023 aufgrund eines sich stabilisierenden Marktumfeldes eine deutliche Kurserholung vorweisen.

Sämtliche Investments sind direkte Investments in Aktien oder ADR's. Investmentanteile und Derivate dürfen für das Sondervermögen nicht erworben werden.

## Risikoanalyse

### Marktpreisrisiken:

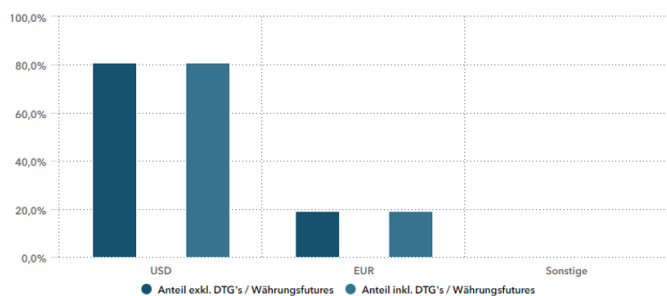
Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den

wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

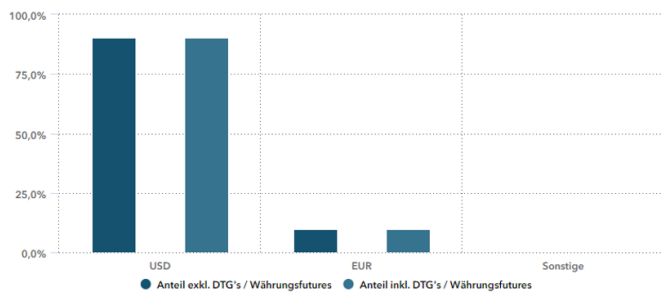
### Währungsrisiken:

Im Berichtszeitraum investierte der Fonds überwiegend in US-Dollar. Weiter stark im Portfolio vertreten waren Positionen in Euro. Absicherungen wurden nicht durchgeführt. Die Fondswährung des WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund lautet ebenfalls auf US-Dollar.

#### Währungsallokation per 31.03.2023



#### Währungsallokation per 31.03.2022



### Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der zumeist hohen Liquidität der investierten Papiere war für fast alle eine jederzeitige Liquidierbarkeit gewährleistet.

### 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, Personalrisi-

ken, 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.

### Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

Die realisierten Gewinne resultieren aus der Veräußerung von Aktien. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Aktien ursächlich.

**Sonstige Hinweise**

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg. Das Portfoliomanagement des Sondervermögens übernimmt DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg.

**Sonstige für den Anleger wesentliche Ereignisse**

Im Berichtszeitraum wurde das Portfoliomanagement an die DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg ausgelagert. Die Verwaltungsgesellschaft und der Portfoliomanager gehören der Signal Iduna Gruppe an.

**Wertentwicklung des WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund im abgelaufenen Geschäftsjahr**

Im Berichtszeitraum vom 01.04.2022 bis 31.03.2023 ergaben sich nachfolgende Wertentwicklungen der einzelnen Anteilklassen:

WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund P: - 11,70%

WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund I: - 10,84%

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>3.799.710,40</b>	<b>100,54</b>
1. Aktien	3.323.545,05	87,94
2. Bankguthaben	476.146,48	12,60
3. Sonstige Vermögensgegenstände	18,87	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-20.549,26</b>	<b>-0,54</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-20.549,26	-0,54
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>USD 3.779.161,14</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>2.987.237,10</b>	<b>79,04</b>
<b>Aktien</b>							<b>USD</b>	<b>2.987.237,10</b>	<b>79,04</b>
ES0171996087	Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	STK		19.339	12.339	4.900 EUR	9,1500	193.089,92	5,11
DE0006632003	MorphoSys	STK		12.336	5.026	0 EUR	15,0300	202.319,54	5,35
CA00288U1066	AbCellera Biologics Inc.	STK		20.100	0	5.000 USD	7,4200	149.142,00	3,95
US0231112063	Amarin Corp. PLC Reg.Shs(Sp.ADRs)/1 LS-,50	STK		128.900	0	0 USD	1,5400	198.506,00	5,25
US04965G1094	Atreca Inc. Reg. Shares A DL -,0001	STK		21.880	20.000	0 USD	1,1500	25.162,00	0,67
US05280R1005	Autolus Therapeutics Ltd. Reg.Shs (Spons. ADRs)/1 o.N.	STK		15.120	12.000	0 USD	1,7600	26.611,20	0,70
US0787713009	Bellerophon Therapeutics Inc.	STK		45.000	0	78.063 USD	7,4600	335.700,00	8,88
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)/1/o.N.	STK		1.102	802	0 USD	122,5700	135.072,14	3,57
US20451W1018	Compass Pathways PLC (Spons.ADRs) o.N.	STK		15.000	0	0 USD	10,3800	155.700,00	4,12
CH0334081137	CRISPR Therapeutics AG	STK		3.250	0	0 USD	44,1600	143.520,00	3,80
US36322Q1076	Galecto Inc. Registered Shares DL -,00001	STK		36.319	36.319	0 USD	1,9200	69.732,48	1,85
NL0015285941	Immatics N.V. Namensaktie o.N.	STK		7.600	4.000	0 USD	7,1800	54.568,00	1,44
NL0012661870	InflaRX N.V. Aandelen op naam EO 0,12	STK		30.570	25.000	0 USD	1,9400	59.305,80	1,57
US45845P1084	Intercept Pharmaceuticals Inc.	STK		16.000	0	13.000 USD	13,4800	215.680,00	5,71
US46185L1035	Invitae Corp.	STK		148.731	127.231	0 USD	1,2300	182.939,13	4,84
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC	STK		500	0	0 USD	144,9200	72.460,00	1,92
BMG5269C1010	Kiniksa Pharmaceuticals Ltd.	STK		5.570	4.000	0 USD	10,7000	59.599,00	1,58
US50015M1099	Kodiak Sciences Inc.	STK		31.284	27.454	0 USD	6,0850	190.363,14	5,04
US53630X1046	Lipocine Inc.	STK		70.000	0	0 USD	0,3167	22.169,00	0,59
US57055L2060	Marker Therapeutics Inc. Registered Shares NEW o.N.	STK		16.414	16.414	0 USD	0,7783	12.775,02	0,34
US6033802058	Minerva Neurosciences Inc. Registered Shares DL -,0001	STK		13.468	13.469	1 USD	1,6400	22.087,52	0,58
US65343E1082	NextCure Inc.	STK		13.780	8.000	0 USD	1,5000	20.670,00	0,55
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	STK		70	0	65 USD	811,5000	56.805,00	1,50
US80405P1075	Satsuma Pharmaceuticals Inc.	STK		50.000	0	50.000 USD	0,7200	36.000,00	0,95
DE000DU25410	Scilex Holding Co. NACHTRAG	STK		6.205	6.205	0 USD	7,7100	47.837,15	1,27
US81728A1088	SENSEI BIOTHERAPEUTICS INC.	STK		55.950	0	0 USD	1,3900	77.770,50	2,06
IL0011407140	UroGen Pharma Ltd.	STK		6.720	5.500	0 USD	8,3800	56.313,60	1,49
US98419J2069	XOMA Corp.	STK		7.567	0	5.000 USD	21,8500	165.338,95	4,38
US98979H3012	Zosano Pharma Corp. Registered Shares DL -,001	STK		13.714	13.714	0 USD	0,0000	0,01	0,00
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>336.307,95</b>	<b>8,90</b>
<b>Aktien</b>							<b>USD</b>	<b>336.307,95</b>	<b>8,90</b>
DE000A1EWVY8	Formycon AG	STK		4.600	3.650	0 EUR	67,0000	336.307,95	8,90
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>USD</b>	<b>3.323.545,05</b>	<b>87,94</b>



## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>							USD	<b>476.146,48</b>	<b>12,60</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							USD	<b>4.110,77</b>	<b>0,11</b>
	Bank: Hamburger Volksbank	EUR		97,04				105,89	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	EUR		3.670,16				4.004,88	0,11
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							USD	<b>472.035,71</b>	<b>12,49</b>
	Auslagerungskonto Oddo BHF	USD		43,75				43,75	0,00
	Auslagerungskonto UniCredit Bank AG	USD		10,01				10,01	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	CHF		91,98				100,73	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	USD		471.881,22				471.881,22	12,49
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							USD	<b>18,87</b>	<b>0,00</b>
	Zinsansprüche	USD		18,87				18,87	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							USD	<b>-20.549,26</b>	<b>-0,54</b>
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>	USD		-20.549,26				-20.549,26	-0,54
<b>Fondsvermögen</b>							USD	<b>3.779.161,14</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund I</b>							USD	<b>63,64</b>	
<b>Anteilwert WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund P</b>							USD	<b>62,25</b>	
<b>Umlaufende Anteile WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund I</b>							STK	<b>57.687,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund P</b>							STK	<b>1.735,000</b>	

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

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

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 31.03.2023		
Euro	(EUR)	0,916422	=	1 US-Dollar (USD)	
Schweizer Franken	(CHF)	0,913100	=	1 US-Dollar (USD)	

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US83587F2020	Sorrento Therapeutics Inc.	STK	0	44.000
US87424L1089	TALIS Biomedical Corp.	STK	35.000	45.000
US98979H2022	Zosano Pharma Corp.	STK	0	480.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US1894641000	Clovis Oncology Inc.	STK	0	110.000
US57055L1070	Marker Therapeutics Inc.	STK	120.000	164.140
US6033801068	Minerva Neurosciences Inc.	STK	92.000	107.750
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	0	900
US92686J1060	Viking Therapeutics Inc.	STK	15.000	35.160
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US29428V1044	Epizyme Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	215.824	215.824
CH0346177709	ObsEva S.A.	STK	0	142.000

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) WEALTHGATE BIOTECH AGGRESSIVE FUND I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.04.2022 BIS 31.03.2023

	USD	USD
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		361,40
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		4.900,50
davon negative Habenzinsen	-19,37	
<b>Summe der Erträge</b>		<b>5.261,90</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-10,35
2. Verwaltungsvergütung		-68.253,40
a) fix	-68.253,40	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-5.481,18
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.630,27
5. Sonstige Aufwendungen		-1.137,22
6. Aufwandsausgleich		3.216,16
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-81.296,26</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-76.034,36</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		559.667,06
2. Realisierte Verluste		-1.186.417,07
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-626.750,01</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-702.784,37</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-153.273,60
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		405.378,86
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>252.105,26</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-450.679,11</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) WEALTHGATE BIOTECH AGGRESSIVE FUND P

### FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.04.2022 BIS 31.03.2023

	USD	USD
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		4,89
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		152,72
davon negative Habenzinsen	-0,33	
<b>Summe der Erträge</b>		<b>157,61</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,14
2. Verwaltungsvergütung		-1.860,25
a) fix	-1.860,25	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-141,57
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-953,73
5. Sonstige Aufwendungen		-44,03
6. Aufwandsausgleich		-445,79
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-3.445,51</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-3.287,90</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		8.604,38
2. Realisierte Verluste		-25.579,58
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-16.975,20</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-20.263,10</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		95.207,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-78.933,74
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>16.273,67</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-3.989,43</b>

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)****FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.04.2022 BIS 31.03.2023**

	USD	USD
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		366,29
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		5.053,22
davon negative Habenzinsen	-19,70	
<b>Summe der Erträge</b>		<b>5.419,51</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-10,49
2. Verwaltungsvergütung		-70.113,65
a) fix	-70.113,65	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-5.622,75
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-10.584,00
5. Sonstige Aufwendungen		-1.181,25
6. Aufwandsausgleich		2.770,37
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-84.741,77</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-79.322,26</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		568.271,44
2. Realisierte Verluste		-1.211.996,65
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-643.725,21</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-723.047,47</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-58.066,19
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		326.445,12
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>268.378,93</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-454.668,54</b>

**ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WEALTHGATE BIOTECH AGGRESSIVE FUND I**

	USD	USD
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.04.2022)</b>		<b>4.844.002,25</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-704.747,04
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	232.588,30	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-937.335,34	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-17.423,91
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-450.679,11
davon nicht realisierte Gewinne	-153.273,60	
davon nicht realisierte Verluste	405.378,86	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.03.2023)</b>		<b>3.671.152,19</b>

**ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WEALTHGATE BIOTECH AGGRESSIVE FUND P**

	USD	USD
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.04.2022)</b>		<b>49.492,76</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		71.709,75
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	333.568,12	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-261.858,37	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-9.204,13
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.989,43
davon nicht realisierte Gewinne	95.207,41	
davon nicht realisierte Verluste	-78.933,74	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.03.2023)</b>		<b>108.008,95</b>

**ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS**

	USD	USD
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>4.893.495,01</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-633.037,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	566.156,42	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.199.193,71	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-26.628,04
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-454.668,54
davon nicht realisierte Gewinne	-58.066,19	
davon nicht realisierte Verluste	326.445,12	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3.779.161,14</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS WEALTHGATE BIOTECH AGGRESSIVE FUND I <sup>1)</sup>

	insgesamt USD	je Anteil USD
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>1.101.307,23</b>	<b>19,09</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	617.674,53	10,71
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-702.784,37	-12,18
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.186.417,07	20,57
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-1.101.307,23</b>	<b>-19,09</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-550.634,40	-9,55
2. Vortrag auf neue Rechnung	-550.672,83	-9,55
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

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

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS WEALTHGATE BIOTECH AGGRESSIVE FUND P <sup>1)</sup>

	insgesamt USD	je Anteil USD
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>23.664,76</b>	<b>13,64</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	18.348,28	10,58
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-20.263,10	-11,68
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	25.579,58	14,74
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-23.664,75</b>	<b>-13,64</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-7.463,41	-4,30
2. Vortrag auf neue Rechnung	-16.201,34	-9,34
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

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

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE WEALTHGATE BIOTECH AGGRESSIVE FUND I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	USD	USD
2023	3.671.152,19	63,64
2022	4.844.002,25	71,38
2021	7.080.597,37	127,87
(Auflegung 15.04.2020)	100,00	100,00

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE WEALTHGATE BIOTECH AGGRESSIVE FUND P

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	USD	USD
2023	108.008,95	62,25
2022	49.492,76	70,50
2021	245.301,89	126,97
(Auflegung 15.04.2020)	100,00	100,00

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FÜR DAS GESAMTFONDSVERMÖGEN

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres
	USD
2023	3.779.161,14
2022	4.893.495,01
2021	7.325.899,26
(Auflegung 15.04.2020)	200,00



## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	USD	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		87,94
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 WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund I	USD	63,64
Anteilwert WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund P	USD	62,25
Umlaufende Anteile WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund I	STK	57.687,000
Umlaufende Anteile WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund P	STK	1.735,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund I	WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund P
ISIN	DE000A2PYP81	DE000A2PYP99
Währung	USD	USD
Fondsauflage	15.04.2020	15.04.2020
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,87 % p.a.	1,97 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %	5,00 %
Mindestanlagevolumen	100.000	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 WEALTHGATE BIOTECH AGGRESSIVE FUND I

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,32 %

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE WEALTHGATE BIOTECH AGGRESSIVE FUND P

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	3,17 %

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 01.04.2022 BIS 31.03.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	3.931.999,57
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	3.931.999,57
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 5.425,38 USD

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 für die Anteilklasse WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund P sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund I

#### Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

#### Sonstige Aufwendungen

Kosten Hauptversammlung	USD	732,83
-------------------------	-----	--------

### WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund P

#### Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

#### Sonstige Aufwendungen

Kosten Hauptversammlung	USD	32,29
-------------------------	-----	-------

## 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.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)</b>	<b>EUR</b>	<b>22.647.706</b>
davon feste Vergütung	EUR	18.654.035
davon variable Vergütung	EUR	3.993.671
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)</b>		<b>298</b>
<b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risktaker)</b>	<b>EUR</b>	<b>1.499.795</b>
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 Donner & Reuschel Luxemburg S.A. für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		Donner & Reuschel Luxemburg S.A.
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>3.544.829,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	3.312.778,00
davon variable Vergütung	EUR	232.051,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>32</b>

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

### Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios,  
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern:

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

### Verweis

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

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

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

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

Hamburg, 20. Juli 2023

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 WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. April 2022 bis zum 31. März 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. April 2022 bis zum 31. März 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 21.07.2023

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](mailto:service@hansainvest.de)

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

- (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: 380,667 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2021

## **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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSAINVEST**