

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Top 25 Equities Fund

30. September 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Top 25 Equities Fund	4
Vermögensübersicht	6
Vermögensaufstellung	7
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

Top 25 Equities Fund

in der Zeit vom 04.10.2022 bis 30.09.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht Top 25 Equities Fund

Für das Rumpfgeschäftsjahr vom 04. Oktober 2022 bis 30. September 2023

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Top 25 Equities Fund investiert in den globalen Aktienmarkt, um langfristiges Kapitalwachstum zu erreichen mit dem Ziel, die richtigen Aktien zum richtigen Zeitpunkt zu finden.

Der Top 25 Equities Fund ist ein Aktienfonds mit globalem Fokus, um langfristiges Kapitalwachstum zu erreichen mit dem Ziel, die richtigen Aktien zum richtigen Zeitpunkt zu finden. Über einen vierstufigen systematischen Anlageprozess wird ein globales Aktienportfolio mit einer an die jeweilige Marktphase angepassten Investitionsquote verwaltet. Das aktive Management über alle Marktphasen hinweg soll eine bestmögliche Partizipation an der positiven Entwicklung der führenden Firmen erreichen und gleichzeitig zu einer Reduzierung der Verluste in Korrekturphasen der Finanzmärkte beitragen. Zur Renditesteigerung und/oder als Teil der Anlagestrategie kann der Fonds börsengehandelte Futures und Optionen zu Anlagezwecken oder zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements (einschließlich Hedging) einsetzen. Der Fonds kann ergänzend auch in Anleihen, börsengehandelte Fonds, Barmittel und bargeldähnliche Wertpapiere sowie Zertifikate investieren. Im Allgemeinen soll ein Verkauf der Portfoliobestände erwogen werden, wenn die Anteilbestände die Anlagekriterien nicht länger erfüllen.

Eine Kapitalanlage in den Fonds sollte als langfristige Kapitalanlage betrachtet werden. Der Fonds ist besonders geeignet für Anleger, die Kapitalwachstum durch Anlagen in Aktien erzielen möchten, Wachstumsanlagen im Technologiesektor suchen und Ihr Kapital langfristig anlegen möchten.

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.

Struktur des Portfolios und wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum

Fondsstruktur

	Wkg	30.09.2023 Marktwert	% Anteil NIW	4.10.2022 Marktwert	% Anteil NIW
Aktien	EUR	7'226'894,67	86,39%	0	0
Futures	EUR	-36'031,43	-0,43%	0	0
Bankguthaben	EUR	1'245'970,15	14,89%	2'118'886,88	100,00%
Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	2'612,72,02	0,03%	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-73'851,30	-0,88%	0	0
Summe	EUR	8'365'994,81	100,00	2'118'886,88	100,00

Im Berichtszeitraum wurde im Einklang mit der Anlagestrategie monatlich das Portfolio angepasst. Zur kurzfristigen Anlage von Neugeldern wurden Index-Futures eingesetzt.

Risikoanalyse

Marktpreisrisiko:

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.

Währungsrisiko

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

Liquiditätsrisiko Aktien

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

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

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den Top 25 Equities Fonds ist ausgelagert an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH.

Der Top 25 Equities Fonds 04.10.2022 neu aufgelegt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	8.439.446,11	100,88
1. Aktien	7.226.894,67	86,39
2. Derivate	-36.031,43	-0,43
3. Bankguthaben	1.245.970,15	14,89
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.612,72	0,03
II. Verbindlichkeiten	-73.851,30	-0,88
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-73.851,30	-0,88
III. Fondsvermögen	EUR 8.365.594,81	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	7.226.894,67	86,39
Aktien							EUR	7.226.894,67	86,39
US00724F1012	Adobe Systems Inc.		STK	621	1.362	741	USD 504,6700	296.696,08	3,55
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	2.398	4.802	2.404	USD 132,3100	300.368,63	3,59
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	2.419	4.173	1.754	USD 125,9800	288.502,91	3,45
US0311621009	Amgen Inc.		STK	1.215	2.175	960	USD 270,8200	311.508,38	3,72
US0382221051	Applied Materials Inc.		STK	2.157	8.894	6.737	USD 138,2200	282.249,87	3,37
US0494681010	Atlassian Corp. Registered Shares Cl.A o.N.		STK	1.631	3.392	1.761	USD 196,9400	304.088,93	3,63
US05722G1004	Baker Hughes a GE Co. Reg. Shares Class A DL -,0001		STK	8.799	17.492	8.693	USD 36,5900	304.795,43	3,64
US11135F1012	Broadcom Inc		STK	348	497	149	USD 832,0000	274.103,95	3,28
US1924461023	Cognizant Technology Sol.		STK	4.445	5.127	682	USD 67,8400	285.476,47	3,41
US21037T1097	Constellation Energy Corp.		STK	2.941	5.664	2.723	USD 109,3200	304.373,87	3,64
US23804L1035	Datadog Inc. Class A		STK	3.097	3.959	862	USD 88,9600	260.824,69	3,12
US4824801009	KLA Corp.		STK	643	1.344	701	USD 458,0900	278.852,48	3,33
US5128071082	Lam Research Corp.		STK	460	1.040	580	USD 627,5200	273.273,88	3,27
US5719032022	Marriott International Inc. Reg. Shares Class A DL -,01		STK	1.559	3.157	1.598	USD 199,5500	294.517,14	3,52
US5738741041	Marvell Technology Inc.		STK	5.469	6.309	840	USD 54,0000	279.585,35	3,34
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	995	3.503	2.508	USD 303,9600	286.320,36	3,42
US64110L1061	Netflix Inc.		STK	751	1.690	939	USD 376,3600	267.581,52	3,20
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	676	2.856	2.180	USD 430,8900	275.756,55	3,30
US6795801009	Old Dominion Freight Line Inc.		STK	752	2.269	1.517	USD 406,0500	289.074,69	3,46
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.		STK	1.350	3.747	2.397	USD 235,1800	300.570,86	3,59
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.		STK	375	731	356	USD 834,5700	296.283,02	3,54
US88160R1014	Tesla Inc.		STK	1.214	3.171	1.957	USD 246,3800	283.163,23	3,38
US88339J1051	The Trade Desk Inc.		STK	3.868	4.462	594	USD 77,6900	284.488,23	3,40
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Cl.A		STK	1.343	1.549	206	USD 240,5400	305.827,15	3,66
US98980G1022	Zscaler Inc.		STK	2.090	5.305	3.215	USD 150,9200	298.611,00	3,57

Summe Wertpapiervermögen	EUR	7.226.894,67	86,39
---------------------------------	------------	---------------------	--------------

Derivate	EUR	-36.031,43	-0,43
-----------------	------------	-------------------	--------------

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)

Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)	EUR	-36.031,43	-0,43
-------------------------------------------------------------	------------	-------------------	--------------

Aktienindex-Terminkontrakte	EUR	-36.031,43	-0,43
------------------------------------	------------	-------------------	--------------

E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 15.12.2023	XCME	USD	Anzahl	2	-24.240,27	-0,29
-----------------------------------------------	------	-----	--------	---	------------	-------

E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 15.12.2023	XCME	USD	Anzahl	1	-10.418,44	-0,12
-----------------------------------------------	------	-----	--------	---	------------	-------

E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 15.12.2023	XCME	USD	Anzahl	1	-1.372,72	-0,02
-----------------------------------------------	------	-----	--------	---	-----------	-------

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Bankguthaben							EUR	1.245.970,15	14,89
EUR - Guthaben bei:							EUR	1.109.185,97	13,26
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.109.185,97				1.109.185,97	13,26
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	136.784,18	1,64
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	71,93				83,06	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	144.397,39				136.701,12	1,63
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.612,72	0,03
Dividendenansprüche			EUR	1.991,02				1.991,02	0,02
Zinsansprüche			EUR	621,70				621,70	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-73.851,30	-0,88
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-73.851,30				-73.851,30	-0,88
Fondsvermögen							EUR	8.365.594,81	100,00
Anteilwert Top 25 Equities Fund EUR - R							EUR	105,37	
Anteilwert Top 25 Equities Fund USD - R							USD	112,78	
Umlaufende Anteile Top 25 Equities Fund EUR - R							STK	49.510,000	
Umlaufende Anteile Top 25 Equities Fund USD - R							STK	29.493,000	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 29.09.2023				
Britisches Pfund	(GBP)	0,866000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,056300	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCME CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

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				
US0079031078	Advanced Micro Devices	STK	6.326	6.326
US0090661010	Airbnb Inc.	STK	4.272	4.272
US0326541051	Analog Devices Inc.	STK	1.259	1.259
US0378331005	Apple Inc.	STK	1.850	1.850
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	352	352
GB0009895292	Astrazeneca	STK	1.568	1.568
US0527691069	Autodesk	STK	892	892
US0530151036	Automatic Data Processing	STK	2.219	2.219
US09062X1037	Biogen Inc.	STK	723	723
US09857L1089	Booking Holdings Inc.	STK	98	98
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.	STK	2.600	2.600
US1729081059	Cintas Corp.	STK	482	482
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	4.200	4.200
US2172041061	Copart Inc. Registered Shares o.N.	STK	3.669	3.669
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	STK	380	380
US9344231041	Discovery Inc. A	STK	33.580	33.580
US3377381088	Fiserv Inc.	STK	3.622	3.622
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK	4.616	4.616
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK	2.832	2.832
US4385161066	Honeywell International	STK	960	960
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.	STK	488	488
US4581401001	Intel Corp.	STK	18.044	18.044
US4612021034	Intuit Inc.	STK	404	404
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK	2.671	2.671
US49271V1008	Keurig Dr Pepper Inc. Registered Shares DL -,01	STK	5.000	5.000
US5500211090	Lululemon Athletica Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.205	1.205
US5951121038	Micron Technology	STK	3.754	3.754
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	1.171	1.171
US60770K1079	Moderna Inc.	STK	2.529	2.529
US6092071058	Mondelez International Inc. Class A	STK	3.199	3.199
US61174X1090	Monster Beverage Corp.	STK	2.100	2.100
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.	STK	258	258
US6821891057	ON Semiconductor Corp.	STK	3.505	3.505
US6937181088	Paccar Inc.	STK	3.000	3.000
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	1.762	1.762
US7223041028	PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.	STK	10.073	10.073

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
US7134481081	PepsiCo Inc	STK	1.050	1.050
US8552441094	Starbucks	STK	4.263	4.263
US8716071076	Synopsys Inc.	STK	1.752	1.752
US8725901040	T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	STK	1.193	1.193
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK	557	557
US98138H1014	Workday Inc.	STK	4.016	4.016

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

US0162551016	Align Technology	STK	2.005	2.005
US03662Q1058	Ansys Inc.	STK	793	793
USN070592100	ASML Holding N.V. Aand.aan toon.(N.Y.Reg.)EO-,09	STK	716	716
US0567521085	Baidu Inc. (Sp.ADRs)1/10	STK	1.861	1.861
US22160N1090	CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	STK	6.814	6.814
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc	STK	3.310	3.310
US2521311074	DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	STK	2.089	2.089
US25278X1090	Diamondback Energy Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.572	1.572
KYG393871085	Globalfoundries Inc. Registered Shares DL -,02	STK	3.496	3.496
US4523271090	Illumina	STK	790	790
US47215P1066	JD.com Inc. R.Shs Cl.A	STK	4.200	4.200
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK	429	429
US5950171042	Microchip Technology Inc.	STK	5.898	5.898
US7782961038	Ross Stores	STK	1.990	1.990
US81181C1045	Seagen Inc. Registered Shares DL -,001	STK	1.215	1.215
US82968B1035	Sirius XM Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	STK	66.301	66.301
US92343E1029	Verisign	STK	1.014	1.014

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				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			836
Nasdaq-100 Index)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) TOP 25 EQUITIES FUND EUR - R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 04.10.2022 BIS 30.09.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		27.887,18
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		7.026,47
davon negative Habenzinsen	0,00	
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-8.308,42
Summe der Erträge		26.605,23
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-399,46
2. Verwaltungsvergütung		-66.096,95
a) fix	-50.858,22	
b) performanceabhängig	-15.238,73	
3. Verwahrstellenvergütung		-3.915,39
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-5.332,55
5. Sonstige Aufwendungen		-2.318,29
6. Aufwandsausgleich		-48.593,50
Summe der Aufwendungen		-126.656,14
III. Ordentlicher Nettoertrag		-100.050,91
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		620.623,85
2. Realisierte Verluste		-707.293,13
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-86.669,28
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-186.720,19
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		276.839,67
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-105.047,24
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		171.792,43
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-14.927,76

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) TOP 25 EQUITIES FUND USD - R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 04.10.2022 BIS 30.09.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		17.460,20
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		3.673,03
davon negative Habenzinsen	0,00	
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-5.197,70
Summe der Erträge		15.935,53
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-348,85
2. Verwaltungsvergütung		-76.154,49
a) fix	-43.822,04	
b) performanceabhängig	-32.332,45	
3. Verwahrstellenvergütung		-3.501,28
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-4.813,95
5. Sonstige Aufwendungen		-2.102,75
6. Aufwandsausgleich		-8.595,23
Summe der Aufwendungen		-95.516,55
III. Ordentlicher Nettoertrag		-79.581,02
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		997.830,52
2. Realisierte Verluste		-1.059.391,11
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-61.560,59
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-141.141,61
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		311.959,81
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-63.420,06
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		248.539,75
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		107.398,14

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS TOP 25 EQUITIES FUND EUR - R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres (04.10.2022)		0,00
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		5.088.845,19
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.338.448,36	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.249.603,17	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		142.833,01
3. Ergebnis des Berichtszeitraumes		-14.927,76
davon nicht realisierte Gewinne	276.839,67	
davon nicht realisierte Verluste	-105.047,24	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres (30.09.2023)		5.216.750,44

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS TOP 25 EQUITIES FUND USD - R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres (04.10.2022)		0,00
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		3.006.098,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.745.904,56	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-739.806,13	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		35.347,80
3. Ergebnis des Berichtszeitraumes		107.398,14
davon nicht realisierte Gewinne	311.959,81	
davon nicht realisierte Verluste	-63.420,06	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres (30.09.2023)		3.148.844,37

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS TOP 25 EQUITIES FUND EUR - R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	520.572,94	10,51
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-186.720,19	-3,77
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	707.293,13	14,29
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-520.572,94	-10,51
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-520.572,94	-10,51
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 (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS TOP 25 EQUITIES FUND USD - R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	918.249,50	31,13
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-141.141,61	-4,79
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.059.391,11	35,92
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-867.160,23	-29,40
1. Der Wiederanlage zugeführt	-394.833,57	-13,39
2. Vortrag auf neue Rechnung	-472.326,66	-16,01
III. Gesamtausschüttung	51.089,27	1,73
1. Endausschüttung	51.089,27	1,73
a) Barausschüttung	51.089,27	1,73

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 TOP 25 EQUITIES FUND EUR - R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
Auflegung 04.10.2022	2.049.700,00	100,00
2023	5.216.750,44	105,37

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE TOP 25 EQUITIES FUND USD - R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	USD	USD
Auflegung 04.10.2022	67.900,00	100,00
2023	3.326.124,31	112,78

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	1.125.418,92
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		86,39
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,43
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 Top 25 Equities Fund EUR - R	EUR	105,37
Anteilwert Top 25 Equities Fund USD - R	USD	112,78
Umlaufende Anteile Top 25 Equities Fund EUR - R	STK	49.510,000
Umlaufende Anteile Top 25 Equities Fund USD - R	STK	29.493,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Top 25 Equities Fund EUR - R	Top 25 Equities Fund USD - R
ISIN	DE000A3DCBH5	DE000A3DCBJ1
Währung	Euro	USD
Fondsaufgabe	04.10.2022	04.10.2022
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,5900% p.a.	1,5900% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	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 TOP 25 EQUITIES FUND EUR - R

Performanceabhängige Vergütung	0,47 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,92 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE TOP 25 EQUITIES FUND USD - R

Performanceabhängige Vergütung	1,16 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,95 %

Die Gesamtkostenquote bezieht sich auf das Rumpfgeschäftsjahr vom 04.10.2022 bis zum 30.09.2023.

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 04.10.2022 BIS 30.09.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	59.903.951,32
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	59.903.951,32
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 71.764,45 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Rumpfgeschäftsjahr 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 in der Anteilklasse Top 25 Equities Fund EUR - R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse Top 25 Equities Fund USD - R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Top 25 Equities Fund EUR - R		
Sonstige Erträge		
Keine sonstigen Erträge		
Sonstige Aufwendungen		
Kosten BaFin	EUR	1.264,65

Top 25 Equities Fund USD - R**Sonstige Erträge**

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Kosten BaFin	USD	1.385,18
--------------	-----	----------

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

Portfoliomanager		Signal Iduna Asset Management GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	9.884.467,00
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		115

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

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

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:

Hamburg, 17. Januar 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

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.

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Top 25 Equities Fund - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 04. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 04. Oktober 2022 bis zum 30. September 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 Prüfungsurteil 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 18.01.2024

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

- (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
Fuhrentwiete 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