

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

A&M Experts Momentum World

31. März 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht A&M Experts Momentum World	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	18
Allgemeine Angaben	21

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

A&M Experts Momentum World

in der Zeit vom 01.02.2023 bis 31.03.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr 01.02.2023 bis 31.03.2023 A&M Experts Momentum World

Anlageziel und Anlagepolitik

Der A&M Experts Momentum World ist ein flexibler, global investierender Mischfonds mit variablen Aktien- und Anleihen-/Geldmarktquoten. Ziel der Anlagepolitik ist es, im Rahmen einer aktiven Strategie langfristig einen angemessenen, risikoadjustierten Kapitalzuwachs zu erwirtschaften. Anlageschwerpunkt des Fonds bilden nationale und internationale Assets mit vorteilhaftem Rendite-Risiko-Profil. Bei der Auswahl der Assets werden analytisch sowohl fundamentale als auch technische Kriterien beurteilt. Die Bezeichnung „Momentum“ steht für die Konzentration auf mittelfristige Trends, d.h. die systematische Suche nach Titeln, die von steigenden Märkten überproportional profitieren.

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen regelbasierten Entscheidungsprozess mit einer aktiven Steuerung des Investitionsgrades einzelner Anlageklassen und Einzeltitel. Der Fonds bildet keinen Wertpapierindex ab noch orientiert er sich an einem festgelegten Vergleichsmaßstab (Benchmark). Vielmehr soll eine Benchmark-unabhängige Performance erzielt werden. Dies bedeutet, dass der Fondsmanager die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis des festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifiziert, nach eigenem Ermessen auswählt und nicht passiv einen Referenzindex nachbildet.

Grundlage des Investitionsprozesses ist ein etablierter Research Prozess, bei dem der Fondsmanager potenziell 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. Gründe für An- oder Verkauf können hierbei insbesondere eine veränderte Einschätzung der zukünftigen Unternehmensentwicklung, die aktuelle Markt- oder Nachrichtenlage, die regionalen, globalen oder branchenspezifischen Konjunktur- und Wachstumsprognosen und die zum Zeitpunkt der Entscheidung bestehende Risikotragfähigkeit oder Liquidität des Fonds sein.

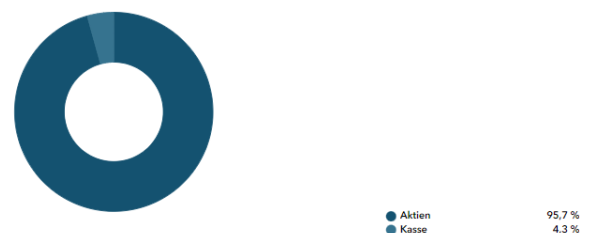
Im Rahmen des Investitionsprozesses werden auch die mit dem An- oder Verkauf verbundenen möglichen Risiken berücksichtigt. Risiken können hierbei eingegangen werden, wenn der Fondsmanager das Verhältnis zwischen Chance und Risiko positiv einschätzt.

Der Fondsmanager darf für den Fonds Derivatgeschäfte zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen, d.h. auch zu spekulativen Zwecken, einsetzen. Ein Derivat ist ein Finanzinstrument, dessen Wert - nicht notwendig 1:1 - von der Entwicklung eines oder mehrerer Basiswerte wie z.B. Indizes, Wertpapieren oder Zinssätzen abhängt.

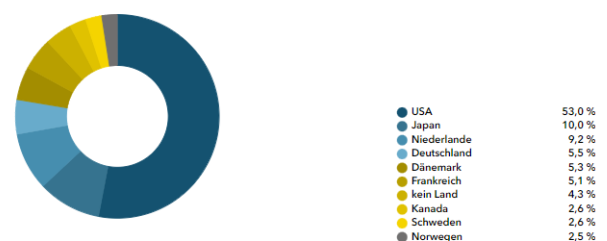
Die Erträge des Fonds werden grundsätzlich ausgeschüttet.

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.

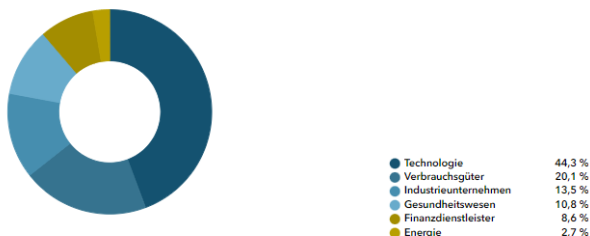
Aufteilung nach Assetgruppe:



Aktienallokation nach Ländern:



Aufteilung nach Branchen:



Seit der Auflegung des Fonds am 01.02.2023 wurden im Wesentlichen die anfänglichen Geldbestände reduziert und sukzessive in Aktien und einen ETF investiert. Anleihen waren zum Stichtag nicht dotiert.

Hauptanlagerisiken und wirtschaftliche Unsicherheiten

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.

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.

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.

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 Schulung 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

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen

durch die Veräußerung von Aktien erzielt.

Im Berichtszeitraum vom 01. Februar 2023 bis zum 31. März 2023 erzielte der Fonds einen Wertverlust von -3,16 % (nach BVI-Methode).

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den A&M Experts Momentum World ist an die AXIA Asset Management GmbH, Ahnatal ausgelagert.

Der Fonds wurde zum 01. Februar 2023 neu aufgelegt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich im Berichtszeitraum nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	2.907.605,69	100,43
1. Aktien	2.770.673,96	95,70
2. Bankguthaben	134.264,77	4,64
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2.666,96	0,09
II. Verbindlichkeiten	-12.418,99	-0,43
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-12.418,99	-0,43
III. Fondsvermögen	EUR 2.895.186,70	100,00

¹⁾ 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 EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	2.770.673,96	95,70
Aktien							EUR	2.770.673,96	95,70
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	STK	45	45	45	0 CAD	2.490,0000	75.891,50	2,62
DK0010272202	GENMAB	STK	210	480	270	DKK	2.572,0000	72.514,42	2,50
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	550	750	200	DKK	1.079,6000	79.718,60	2,75
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	125	125	0	EUR	623,7000	77.962,50	2,69
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	STK	950	950	0	EUR	79,7000	75.715,00	2,62
DE0005158703	Bechtle AG	STK	1.830	1.830	0	EUR	43,6200	79.824,60	2,76
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd AG Namens-Aktien o.N.	STK	260	260	0	EUR	300,2000	78.052,00	2,70
FR0000052292	Hermes International	STK	40	40	0	EUR	1.841,0000	73.640,00	2,54
FR000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK	90	90	0	EUR	827,0000	74.430,00	2,57
NL0000395903	Wolters Kluwer	STK	970	970	0	EUR	115,9000	112.423,00	3,88
JP3475350009	Daiichi Sankyo	STK	2.500	2.500	0	JPY	4.738,0000	81.794,01	2,83
JP3505400006	Daiwabo Holdings Co.	STK	5.100	5.100	0	JPY	2.157,0000	75.963,82	2,62
JP3967170006	Rakus Co. Ltd Registered Shares o.N.	STK	5.300	5.300	0	JPY	1.894,0000	69.317,40	2,39
JP3910660004	Tokio Marine Holdings	STK	3.650	3.650	0	JPY	2.514,0000	63.364,29	2,19
NO0003043309	Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer NK 1,25	STK	1.900	1.900	0	NOK	424,6000	71.048,99	2,45
SE0012673267	Evolution Gaming Gr.AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	STK	615	615	0	SEK	1.373,8000	74.761,15	2,58
US0079031078	Advanced Micro Devices	STK	860	860	0	USD	97,8800	77.141,50	2,66
US0162551016	Align Technology	STK	230	230	0	USD	311,8500	65.730,85	2,27
US0378331005	Apple Inc.	STK	940	940	0	USD	162,3600	139.862,90	4,83
US0404131064	Arista Networks Inc.	STK	460	460	0	USD	162,4900	68.498,35	2,37
US05464C1018	Axon Enterprise Inc.	STK	400	400	0	USD	217,7000	79.802,05	2,76
US11135F1012	Broadcom Inc	STK	120	120	0	USD	633,7500	69.693,91	2,41
US1273871087	Cadence Design Systems	STK	360	360	0	USD	207,0100	68.295,09	2,36
US2172041061	Copart Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.100	1.100	0	USD	73,4800	74.072,58	2,56
US3032501047	Fair Isaac Corp. Registered Shares DL -,01	STK	110	110	0	USD	696,4000	70.201,61	2,42
US5184151042	Lattice Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	STK	800	800	0	USD	94,5000	69.281,52	2,39
US56585A1025	Marathon Petroleum	STK	600	600	0	USD	133,9400	73.647,36	2,54
US57060D1081	MarketAxess Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	STK	215	215	0	USD	387,8600	76.420,36	2,64
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK	65	65	0	USD	1.266,8000	75.460,04	2,61
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A	STK	400	400	0	USD	207,8400	76.187,68	2,63
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	535	535	0	USD	284,0500	139.265,72	4,81
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	230	230	0	USD	338,4300	71.333,30	2,46
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK	560	560	0	USD	273,8300	140.528,59	4,85

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 EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
US7433151039	Progressive		STK	750	750	0 USD	143,7900	98.829,27	3,41
Summe Wertpapiervermögen							EUR	2.770.673,96	95,70
Bankguthaben							EUR	134.264,77	4,64
EUR - Guthaben bei:							EUR	134.264,77	4,64
Bank: National-Bank AG			EUR	29,17				29,17	0,00
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	20.000,00				20.000,00	0,69
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	114.235,60				114.235,60	3,95
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	2.666,96	0,09
Dividendenansprüche			EUR	2.666,96				2.666,96	0,09
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-12.418,99	-0,43
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-12.418,99				-12.418,99	-0,43
Fondsvermögen							EUR	2.895.186,70	100,00
Anteilwert A&M Experts Momentum World R							EUR	96,84	
Umlaufende Anteile A&M Experts Momentum World R							STK	29.897,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen Laufendes Konto

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.03.2023		
Dänische Krone	(DKK)	7,448450	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	144,815000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,476450	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,354700	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,301150	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,091200	=	1 Euro (EUR)

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				
DE0005103006	ADVA Optical Networking	STK	3.300	3.300
DK0060946788	Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	STK	5.000	5.000
GB0009895292	Astrazeneca	STK	750	750
US0533321024	AutoZone Inc.	STK	40	40
SE0012454072	Avanza Bank Holding AB Namn-Aktier SK 0,50	STK	3.000	3.000
US1248051021	CBIZ Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.600	1.600
DE000CBK1001	Commerzbank	STK	6.500	6.500
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	580	580
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	STK	7.000	7.000
US3030751057	FactSet Research Systems	STK	145	145
FR0011726835	Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	STK	915	915
US3724601055	Genuine Parts	STK	600	600
US4448591028	Humana	STK	155	155
US49714P1084	Kinsale Capital Group Inc. Registered Shares DL -,01	STK	360	360
US5398301094	Lockheed Martin	STK	215	215
US58933Y1055	Merck & Co.	STK	960	960
US6668071029	Northrop Grumman	STK	225	225
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.	STK	135	135
DK0060252690	Pandora A/S	STK	825	825
US7607591002	Republic Services	STK	820	820
DE0007030009	Rheinmetall	STK	290	290
US8086251076	Science Applic.Intl.Corp.NEW Registered Shares DL -,01	STK	975	975
AT0000746409	Verbund AG	STK	900	900
CA94106B1013	Waste Connections Inc.	STK	765	765
JP3931600005	Yakult Honsha	STK	1.200	1.200
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US2521311074	DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	STK	870	870
US3020811044	ExlService Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	STK	600	600
US8010561020	Sanmina Corp. Registered Shares New DL -,01	STK	1.600	1.600
US91307C1027	United Therapeutics Corp.(Del. Registered Shares DL -,01	STK	310	310
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU0290358497	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	ANT	3.295	3.295

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) A&M EXPERTS MOMENTUM WORLD R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.02.2023 BIS 31.03.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		6.859,41
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.681,80
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.177,68
Summe der Erträge		7.363,53
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-357,62
2. Verwaltungsvergütung		-7.028,66
a) fix	-7.028,66	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-615,79
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-7.649,50
5. Sonstige Aufwendungen		-205,00
6. Aufwandsausgleich		-609,29
Summe der Aufwendungen		-16.465,86
III. Ordentlicher Nettoertrag		-9.102,33
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		12.041,25
2. Realisierte Verluste		-138.687,61
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-126.646,36
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-135.748,69
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		78.167,77
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-39.228,09
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		38.939,68
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-96.809,01

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS A&M EXPERTS MOMENTUM WORLD R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres (01.02.2023)		0,00
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		2.991.685,87
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.992.073,21	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-387,34	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		309,84
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-96.809,01
davon nicht realisierte Gewinne	78.167,77	
davon nicht realisierte Verluste	-39.228,09	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres (31.03.2023)		2.895.186,70

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS A&M EXPERTS MOMENTUM WORLD R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	2.938,92	0,10
1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-135.748,69	-4,54
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	138.687,61	4,64
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-2.938,92	-0,10
1. Vortrag auf neue Rechnung	-2.938,92	-0,10
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)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE A&M EXPERTS MOMENTUM WORLD R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	2.895.186,70	96,84
(Auflegung 01.02.2023)	100,00	100,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		95,70
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 A&M Experts Momentum World R	EUR	96,84
Umlaufende Anteile A&M Experts Momentum World R	STK	29.897,000

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE A&M EXPERTS MOMENTUM WORLD R

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,62 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus. Die Gesamtkostenquote der Anteilklasse A&M Experts Momentum World R bezieht sich auf den Zeitraum vom 01. Februar 2023 bis zum 31. März 2023.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.02.2023 BIS 31.03.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	8.807.933,36
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	8.807.933,36
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 11.216,72 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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 für die Anteilklasse A&M Experts Momentum World R keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0290358497	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF ¹⁾	0,10

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

A&M Experts Momentum World R

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Kosten BaFin	EUR	205,00
--------------	-----	--------

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.

Das Auslagerungsunternehmen AXIA Assetmanagement GmbH hat keine Informationen veröffentlicht.

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, 20. Juli 2023

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 A&M Experts Momentum World – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 01. Februar 2023 bis zum 31. März 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 01. Februar 2023 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

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: 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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST