

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

VAB Strategie SELECT

30. September 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht VAB Strategie SELECT	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	21
Allgemeine Angaben	24

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF (Sons-
tige Sondervermögen)

VAB Strategie SELECT

in der Zeit vom 01.10.2022 bis 30.09.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht VAB Strategie SELECT

Tätigkeitsbericht VAB Strategie SELECT für das Geschäftsjahr vom 01.10.2022 bis 30.09.2023.

1. Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Das Ziel der Anlagepolitik ist es, einen langfristig attraktiven und risikoadjustierten Ertrag in Euro zu erwirtschaften. Zur Verwirklichung dieses Zieles wird die Gesellschaft für das Sondervermögen vorwiegend in weltweite Aktienzertifikate auf Einzelaktien (Bonus, Discount- und Indexzertifikate), Aktien und Investmentfonds investieren. Um möglichst hohe Flexibilität zu gewährleisten, kann bis zu 100% des Fondsvermögens als Liquidität gehalten werden. Dabei wird stets auf eine breite Streuung des Risikos geachtet. Dennoch muss entsprechend der jeweiligen Marktsituation mit stärkeren Anteilspreisschwankungen gerechnet werden. Bei der Auswahl der Anlagewerte stehen die Aspekte Wachstum und Liquidität im Vordergrund der Überlegungen. Bei sämtlichen Anlagen in Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten und Investmentanteilen ist jedoch zu berücksichtigen, dass trotz sorgfältiger Auswahl der Vermögensgegenstände nicht ausgeschlossen werden kann, dass Verluste infolge Vermögensverfalls der Aussteller oder aufgrund von Kursverlusten eintreten. Die Gesellschaft ist bestrebt, unter Anwendung modernster Analysemethoden die Risiken der Anlage in den Vermögensgegenständen zu minimieren und die Chancen zu erhöhen. Für das Sondervermögen können Aktien und Aktien gleichwertige Papiere, andere Wertpapiere (z.B. verzinsliche Wertpapiere, Schuldverschreibungen, Zertifikate), Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Anteile an anderen Investmentvermögen, Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden.

Der VAB Strategie SELECT investiert vorwiegend in Aktien, Anleihen, Zertifikate auf Aktien sowie Investment- und Indexfonds sowie ETFs. Hierzu kann das Fondsmanagement die Aktienquote flexibel steuern und ggf. auf andere Anlageformen wie Anleihen, Geldmarktprodukte, Derivate oder Rohstoffe ausweichen.

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.

2. Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Die Aktienquote wurde im Betrachtungszeitraum aktiv an die jeweilige Marktlage bzw. -aussichten angepasst. Aus Gründen der Diversifizierung wurden sowohl aktive Fonds als auch passive Instrumente (ETFs) eingesetzt. Diese Strategie wurde um Aktieneinzeltitel ergänzt. Auf der Rentenseite lag der Fokus nicht auf aktivem Management, sondern auf „buy-and-hold“. Hierbei kamen direkte Anleiheinvestments wie indirekte Anleiheengagements über Investmentfonds zum Tragen. Die Edelmetallpositionen wurden weiter erhöht. Das Fremdwährungsrisiko in Anleihe- wie Fondspositionen wurde aktiv eingegangen. Die Aktien-Neutralquote von ca. 45,00%-60,00% blieb nahezu unverändert, wurde je nach Marktlage nach oben und unten angepasst.

3. Wesentliche Risiken im Betrachtungszeitraum

Adressausfallrisiken: Grundsätzlich können Adressenausfallrisiken nicht ausgeschlossen werden. Da der Fonds ein breit diversifiziertes Portfolio aus Anleihen mit guter Bonität hält und die Emittenten täglich überprüft werden, sind die Auswirkungen als eher gering anzusehen.

Zinsänderungsrisiken: Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

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: Der Fonds investiert schwerpunktmäßig in Euro- und USD-denominierte Wertpapiere, so dass Währungsrisiken in mittlerem Umfang zum Tragen kommen.

Liquiditätsrisiken: Da der Großteil der Investitionen in Standardaktien, Anleihen einzelner Schuldner mit guter Bonität, andere Investmentfonds sowie in Exchange Traded Funds (ETFs) erfolgt, ist eine jederzeitige Liquidierbarkeit der Produkte grundsätzlich 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, 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.

Marktrisiko:

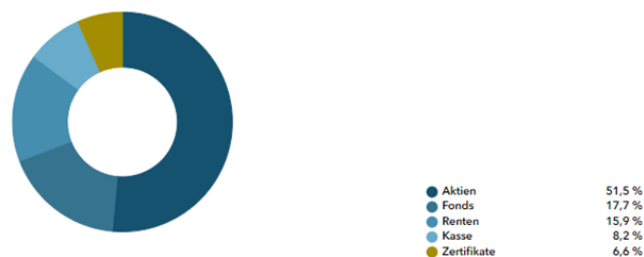
	Fonds				Vergleichsvermögen			
	Mio EUR 29.09.2023	Anteil NaV 29.09.2023	Delta 1 Jahr	Delta 1 Jahr	Mio EUR 29.09.2023	Anteil NaV 29.09.2023	Delta 1 Jahr	Delta 1 Jahr
VaR Gesamt	0,2693	4,39 %	-0,0443	-14,12 %	0,3316	5,40 %	-0,1312	-28,34 %
VaR Aktien	0,2858	4,66 %	-0,0383	-11,83 %	0,3374	5,50 %	-0,1171	-25,76 %
VaR Zins	0,0120	0,19 %	-0,0001	-0,46 %				
VaR Devisen	0,1117	1,82 %	-0,0067	-5,64 %	0,2004	3,27 %	-0,0351	-14,91 %
Stress Gesamt	1,6298	26,56 %	-0,1646	-9,17 %	2,1597	35,20 %	-0,3198	-12,90 %
Stress Aktien	1,2148	19,80 %	-0,1348	-9,96 %	1,5339	25,00 %	-0,2271	-12,90 %
Stress Zins	0,0224	0,37 %	-0,0083	-27,10 %	0,0000	0,00 %	0,0000	
Stress Devisen	0,3721	6,06 %	-0,0140	-3,61 %	0,6258	10,20 %	-0,0927	-12,90 %

Sonstige Risiken: Seit dem 24.02.2022 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.

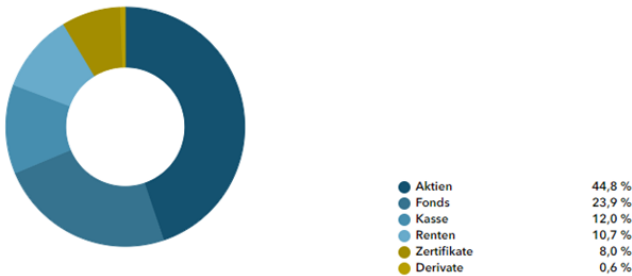
4. Struktur der Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele

Die Struktur des Investmentvermögens hat sich im Vergleich zum vorherigen Geschäftsjahr nicht wesentlich geändert. Das Fondsvermögen bestand überwiegend aus ausgewählten Aktien, Anleihen und anderen Investmentfonds.

Portfoliostruktur zum 30.09.2022*



Portfoliostruktur zum 30.09.2023*



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

5. Veräußerungsergebnisse

Die Ergebnisse aus den Veräußerungsgeschäften betragen +188.624,86 Euro und setzten sich wie folgt zusammen:

Summe „Realisierte Gewinne“ in Höhe von 351.928,72 Euro abzüglich der Summe „Realisierte Verluste“ 163.303,86 Euro.

Die realisierten Gewinne resultierten im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien. Die realisierten Verluste resultierten im Wesentlichen aus der Veräußerung von Indexfutures und Optionen.

6. Performance

Im abgelaufenen Geschäftsjahr 01. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 betrug die Wertentwicklung +2,49%



7. Transaktionen

Die im abgelaufenen Geschäftsjahr abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Finanzinstrumente werden im Jahresbericht ausgewiesen.

8. Sonstige Hinweise

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

Das Fondsmanagement ist an die Vermögensanlage AltBayern AG, Regensburg, ausgelagert.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse hat es nicht gegeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	6.157.251,73	100,35
1. Aktien	2.608.551,76	42,51
2. Anleihen	645.755,38	10,52
3. Zertifikate	489.779,48	7,98
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	141.840,60	2,31
5. Investmentanteile	1.465.049,14	23,88
6. Derivate	38.459,72	0,63
7. Bankguthaben	758.114,99	12,36
8. Sonstige Vermögensgegenstände	9.700,66	0,16
II. Verbindlichkeiten	-21.464,85	-0,35
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-167,11	0,00
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-21.297,74	-0,35
III. Fondsvermögen	EUR 6.135.786,88	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⁾
						im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	3.885.927,22	63,33	
Aktien							EUR	2.608.551,76	42,51	
CA7170461064	Peyto Explorat.&Devel.Corp.New Registered Shares o.N.	STK		5.584	0	0	CAD	13,6400	53.425,29	0,87
DE000BASF111	BASF SE	STK		1.300	0	0	EUR	42,6450	55.438,50	0,90
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK		2.000	0	0	EUR	38,2000	76.400,00	1,25
DE0005785604	Fresenius	STK		1.168	0	0	EUR	29,3000	34.222,40	0,56
DE0005785802	Fresenius Medical Care KGaA	STK		1.590	0	0	EUR	41,0000	65.190,00	1,06
FR000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK		200	0	0	EUR	706,0000	141.200,00	2,30
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK		375	0	0	EUR	55,0500	20.643,75	0,34
DE000A0TGJ55	VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		890	0	0	EUR	17,8300	15.868,70	0,26
DE0007664039	Volkswagen Vorzugsaktien	STK		600	0	0	EUR	108,7600	65.256,00	1,06
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK		2.865	0	0	EUR	21,8200	62.514,30	1,02
FR0011981968	Worldline S.A. Actions Port. EO -, 68	STK		2.000	0	0	EUR	26,3800	52.760,00	0,86
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	STK		6.000	0	0	EUR	20,7100	124.260,00	2,03
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	STK		300	0	0	USD	85,5400	24.294,23	0,40
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK		2.100	300	0	USD	132,3100	263.041,75	4,29
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		2.000	1.000	800	USD	125,9800	238.530,72	3,89
US03674X1063	Antero Resources Corp. Registered Shares DL -,01	STK		2.120	0	0	USD	25,4500	51.078,29	0,83
US0378331005	Apple Inc.	STK		1.720	0	0	USD	170,6900	277.938,84	4,53
US00206R1023	AT & T	STK		3.590	0	0	USD	15,0100	51.013,82	0,83
CA0679011084	Barrick Gold Corp.	STK		7.000	0	0	USD	14,5600	96.487,74	1,57
US29355A1079	Enphase Energy Inc.	STK		800	800	0	USD	120,0200	90.898,42	1,48
US5010441013	Kroger	STK		1.527	0	0	USD	45,0900	65.182,65	1,06
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A	STK		350	0	0	USD	303,9600	100.715,71	1,64
US5949181045	Microsoft Corp.	STK		1.000	0	600	USD	313,6400	296.923,22	4,84
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK		900	0	0	USD	58,1800	49.571,14	0,81
US7475251036	QUALCOMM Inc.	STK		540	0	0	USD	111,1000	56.796,36	0,93
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc.	STK		600	600	0	USD	130,7400	74.262,99	1,21
US9282541013	Virtu Financial Inc. Registered Shares A DL -,00001	STK		6.400	0	0	USD	17,2700	104.636,94	1,71
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	645.755,38	10,52	
XS1767931477	0.3750% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H318 v.18(24)	EUR		100	100	0	%	98,7505	98.750,50	1,61
XS1948612905	0.6250% BMW Finance N.V. EO-MTN 19/23	EUR		100	0	0	%	99,9625	99.962,50	1,63
US91282CDJ71	1.3750% United States of America DL-Bonds 2021(31)	USD		50	50	0	%	77,8945	36.871,41	0,60
US912828YX25	1.7500% United States of America DL-Notes 2019(26)	USD		140	0	0	%	90,7656	120.299,04	1,96
XS2159975882	4.5000% Saudi-Arabien, Königreich DL-Med.-Term Nts 2020(60)Reg.S	USD		200	0	0	%	76,4025	144.660,61	2,36

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⁾
US912810FF04	5.2500% United States of America DL-Notes 1998(28)		USD	150	0	0	%	102,2578	145.211,32	2,37
Zertifikate								EUR	489.779,48	7,98
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	8.648	0	0	EUR	56,6350	489.779,48	7,98
Sonstige Beteiligungswertpapiere								EUR	141.840,60	2,31
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.		STK	551	0	0	CHF	249,2250	141.840,60	2,31
Investmentanteile								EUR	1.465.049,14	23,88
KVG - eigene Investmentanteile								EUR	250.590,00	4,08
DE000A1H44S3	IIV Mikrofinanzfonds Inhaber-Anteile I		ANT	250	0	0	EUR	1.002,3600	250.590,00	4,08
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	1.214.459,14	19,79
DE0008481078	Ampega Unternehmensanleihenfds		ANT	3.820	0	0	EUR	22,3800	85.491,60	1,39
IE000ZIJ5B20	Amu.S&P GI CON.STAP.ESG ETF Reg.Shs EUR Acc. oN		ANT	33.000	33.000	0	EUR	9,7660	322.278,00	5,25
LU0306115196	Dual Return-Vision Microfinan. Actions au Porteur I-EUR o.N.		ANT	700	0	0	EUR	153,3600	107.352,00	1,75
IE00B1XNHC34	iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.		ANT	6.680	0	0	EUR	7,9220	52.918,96	0,86
DE000A1144F1	LBBW Untern.anleih.Euro Offen. Inhaber-Anteile		ANT	900	0	0	EUR	96,2200	86.598,00	1,41
LU1545768357	RV Bond Select Inhaber-Anteile o.N.		ANT	4.365	0	0	EUR	75,4900	329.513,85	5,37
IE00BKM4GZ66	iShs-Co.MSCI Em.Mar.IMI UC.ETF Registered Shares o.N.		ANT	8.300	0	0	USD	29,3100	230.306,73	3,75
Summe Wertpapiervermögen								EUR	5.350.976,36	87,21
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	38.459,72	0,63
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	38.459,72	0,63
Optionsrechte								EUR	38.459,72	0,63
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte								EUR	38.459,72	0,63
Call Mini S+P 500 EOM 4330,000000000		XCME	USD	Anzahl	10				38.459,72	0,63
31.10.2023										
Bankguthaben								EUR	758.114,99	12,36
EUR - Guthaben bei:								EUR	416.986,60	6,80
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR		416.986,60				416.986,60	6,80
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								EUR	44.814,99	0,73
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK		508.401,43				44.814,99	0,73
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	296.313,40	4,83
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP		348,08				401,94	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD		312.571,28				295.911,46	4,82

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⁾
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	9.700,66	0,16
	Dividendenansprüche		EUR	366,22				366,22	0,01
	Zinsansprüche		EUR	9.334,44				9.334,44	0,15
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-167,11	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	-167,11	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		HKD	-1.381,85				-167,11	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-21.297,74	-0,35
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-21.297,74				-21.297,74	-0,35
Fondsvermögen							EUR	6.135.786,88	100,00
Anteilwert VAB Strategie SELECT							EUR	37,01	
Umlaufende Anteile VAB Strategie SELECT							STK	165.766,000	

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

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

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)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,268900	=		1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,425650	=		1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,344450	=		1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,968150	=		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				
US02209S1033	Altria	STK	0	1.713
FR0000120628	AXA S.A.	STK	0	4
ES0113679137	Bankinter	STK	0	12.550
US10918L1035	Brigham Minerals Inc. Registered Shares Cl. A DL-,01	STK	0	2.805
FR0000125338	Capgemini SE	STK	0	410
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	0	16.000
IT0003132476	ENI S.p.A.	STK	0	8.800
FR0000121485	Kering S.A.	STK	0	177
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG	STK	0	170
US75281A1097	Range Resources	STK	0	2.676
DE0007037129	RWE	STK	0	3.200
US80689H1023	Schneider National Inc. Registered Shares Cl.B o.N.	STK	0	4.600
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG	STK	0	1.568
US82983N1081	Sitio Royalties Corp. (New) Registered Shares Cl.A o.N.	STK	3.178	3.178
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.	STK	0	3.763
Verzinsliche Wertpapiere				
CH0302790123	1.7500% UBS Group AG EO-Notes 2015(22)	EUR	0	250
XS1325825211	2.1500% Booking Holdings Inc. EO-Notes 15/22	EUR	0	100
XS0972530561	3.3750% ASML Holding N.V. EO-Notes 2013(23)	EUR	0	100
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US82982V1017	Sitio Royalties Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	STK	3.178	3.178
Verzinsliche Wertpapiere				
US912828TY62	1.6250% United States of America DL-Notes 12/22	USD	0	100
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE00BZ02LR44	Xtr.(IE) Plc - Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF Registered Shares 1C o.N.	ANT	0	4.130

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			299
CBOE VOLATILITY IND.				
Hang Seng China Enterprises Index)				

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
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: Microsoft Corp.)	EUR			1
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte: Microsoft Corp.)	EUR			2
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: Enphase Energy Inc. SolarEdge Technologies Inc.)	EUR			5
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte: CBOE VOLATILITY IND.)	EUR			6
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: S&P 500 Index)	EUR			95
Optionsrechte auf Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: E-Mini Nasdaq 100 Index Futures E-Mini S&P 500)	EUR			33
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte: E-Mini Nasdaq 100 Index Futures)	EUR			4

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) VAB STRATEGIE SELECT

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2022 BIS 30.09.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		33.270,72
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		57.385,40
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		271,79
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		21.632,40
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		13.313,16
davon negative Habenzinsen	-21,98	
6. Erträge aus Investmentanteilen		7.428,32
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-11.857,33
8. Sonstige Erträge		217,33
Summe der Erträge		121.661,79
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-6.376,46
2. Verwaltungsvergütung		-16.597,86
a) fix	-16.597,86	
3. Verwahrstellenvergütung		-2.654,48
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-10.656,20
5. Portfoliomanagementvergütung		-126.143,80
6. Sonstige Aufwendungen		-5.192,94
7. Aufwandsausgleich		11.427,19
Summe der Aufwendungen		-156.194,55
III. Ordentlicher Nettoertrag		-34.532,76
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		351.928,72
2. Realisierte Verluste		-163.303,86
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		188.624,86
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		154.092,10
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-16.314,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		45.190,52
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		28.876,37
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		182.968,47

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS VAB STRATEGIE SELECT

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2022)		7.044.074,12
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.094.664,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	685.596,70	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.780.261,46	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		3.409,05
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		182.968,47
davon nicht realisierte Gewinne	-16.314,15	
davon nicht realisierte Verluste	45.190,52	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2023)		6.135.786,88

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS VAB STRATEGIE SELECT ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.215.178,54	7,33
1. Vortrag aus dem Vorjahr	897.782,58	5,42
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	154.092,10	0,93
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	163.303,86	0,99
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-1.215.178,54	-7,33
1. Der Wiederanlage zugeführt	-294.810,51	-1,78
2. Vortrag auf neue Rechnung	-920.368,03	-5,55
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 VAB STRATEGIE SELECT

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	6.135.786,88	37,01
2022	7.044.074,12	36,11
2021	8.996.960,77	40,87
2020	9.854.417,76	40,59

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	1.188.293,50
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
MSCI - World Index		70,00%
FTSE EPRA/NAREIT Global Index in EUR		15,00%
Bloomberg Commodity Index		15,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,86%
größter potenzieller Risikobetrag		1,76%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,49%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr

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 VAB Strategie SELECT	EUR	37,01
Umlaufende Anteile VAB Strategie SELECT	STK	165.766,000

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 VAB STRATEGIE SELECT

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,67 %
---	--------

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

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.10.2022 BIS 30.09.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	3.590.830,72
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	3.590.830,72
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 5.216,54 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE0008481078	Ampega Unternehmensanleihenfds ¹⁾	0,60
IE000ZIJ5B20	Amu.S&P GI CON.STAP.ESG ETF Reg.Shs EUR Acc. o.N. ¹⁾	0,18
LU0306115196	Dual Return-Vision Microfinan. Actions au Porteur I-EUR o.N. ¹⁾	0,18
DE000A1H44S3	IIV Mikrofinanzfonds Inhaber-Anteile I ¹⁾	0,90
IE00BKM4GZ66	iShs-Co.MSCI Em.Mar.IMI UC.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,18
IE00B1XNHC34	iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N. ¹⁾	0,65
DE000A1144F1	LBBW Untern.anleih.Euro Offen. Inhaber-Anteile ¹⁾	0,65
LU1545768357	RV Bond Select Inhaber-Anteile o.N. ¹⁾	1,20
IE00BZ02LR44	Xtr.(IE) Plc - Xtrackers MSCI World ESG UCITS ETF Registered Shares 1C o.N. ¹⁾	0,10

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

VAB Strategie SELECT

Sonstige Erträge

Kick-Back-Zahlungen	EUR	214,93
---------------------	-----	--------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	1.788,47
Kosten für Marktrisikomessungen	EUR	2.253,89

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
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		298
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker	EUR	1.499.795
davon Führungskräfte	EUR	1.499.795
davon andere Risikoträger	EUR	0

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Vermögensanlage AltBayern AG für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		Vermögensanlage AltBayern AG
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	538.800,00
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		5

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN GEM. § 101 ABS. 3 NR. 3 KAGB

Per 01.07.2023 kam es aufgrund von Rechtsprechung zu einer Änderung der AABen.

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten	0,00%
Gesamthöhe des Leverage nach der Brutto-Methode im Berichtszeitraum	1,01
Leverage-Umfang nach Brutto-Methode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
Gesamthöhe des Leverage nach der Commitment-Methode im Berichtszeitraum	1,01
Leverage-Umfang nach Commitment-Methode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00

ANGABEN ZU NEUEN REGELUNGEN ZUM LIQUIDITÄTSMANAGEMENT GEM. § 300 ABS. 1 NR. 2 KAGB

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

ANGABEN ZUM RISIKOPROFIL NACH § 300 ABS. 1 NR. 3 KAGB

Die Anlage in diesen Investmentfonds birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Den folgenden Risiken können die Anlagen im Fonds ausgesetzt sein: Marktrisiko, Zinsrisiko, Kontrahentenrisiko, Konzentrationsrisiko, Derivaterisiko, Liquiditätsrisiko und Währungsrisiko.

Die angegebenen Risiken werden mit Hilfe geeigneter Risikomanagementsysteme überwacht und mit Hilfe eines Limitsystems gesteuert. Weitergehende Informationen sind im Tätigkeitsbericht des Fonds zu finden.

Des Weiteren unterliegt der Fonds dem Kapitalanlagegesetzbuch und dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf den Fonds auswirken.

ANGABEN ZUR ÄNDERUNG DES MAX. UMFANGS DES LEVERAGE § 300 ABS. 2 NR. 1 KAGB

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

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 VAB Strategie SELECT – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. 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 Geschäftsjahr vom 01. 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 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 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
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