

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Geostrategy Fund

30. September 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

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

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Geostrategy Fund

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 Geostrategy Fund (vormals Aristoteles Fonds) für das Geschäftsjahr vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst hohen Wertzuwachs an.

Die Anlagepolitik des Fonds berücksichtigt insbesondere den Einfluss potenziell eintretender geostrategischer Risiken. Das Portfolio soll möglichst so aufgestellt werden, dass es eine überdurchschnittliche Resilienz gegen geostrategische Faktoren und Entwicklungen aufweist. Um dies zu erreichen, werden im Besonderen Auswirkungen geostrategischer und politischer Ereignisse auf die Volatilität bestimmter Vermögensgegenstände herangezogen. Diese werden anhand von unterschiedlichen Faktoren, wie Sicherheit, Infrastruktur und Technologie beurteilt. In diesem Zusammenhang besteht kein Bezug zu Nachhaltigkeitsfaktoren, vielmehr wären hier perspektivisch Unternehmen bspw. aus den Bereichen Rüstungsgütern, die aufgrund der weltpolitischen Lage an Bedeutung gewinnen, aufzuführen. Der Fonds strebt an, dass die Teilportfolios in Risikophasen eine unterdurchschnittliche Korrelation zum Markt aufweisen und dadurch die Volatilität des Portfolios reduziert wird. In unterdurchschnittlichen Risikophasen schichtet der Fonds dynamisch in Alpha-Ideen um, um einen möglichst hohen Wertzuwachs zu erreichen. Der Fonds strebt an, vorwiegend in Aktien von Unternehmen aller Größenklassen mit Fokus auf Europa zu investieren. Der Fonds investiert dabei vorwiegend in Aktien von Unternehmen aller Größenklassen mit Fokus auf Europa. Der Fonds kann je nach Marktlage den Anteil der Liquidität erhöhen und zusätzlich Anleihen als Liquiditätsersatz halten. Darüber hinaus können Marktrisiken in Rahmen eines risikobasierten Ansatzes mittels Derivate abgesichert werden.

Mehr als 50% des Fondsvolumens sind in Kapitalbeteiligungen investiert. Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Dies bedeutet, dass der Anlagegeber, die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifiziert, im eigenen Ermessen auswählt und nicht passiv einen Referenzindex nachbildet. Eine Kapitalanlage in den Fonds sollte

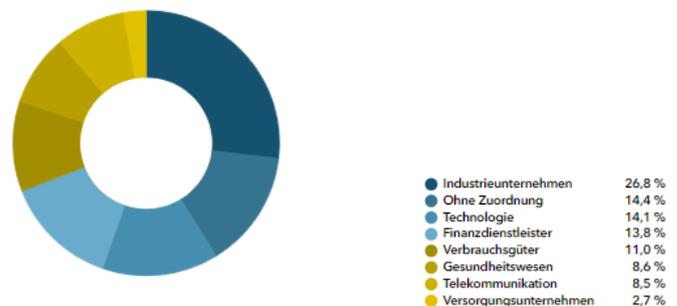
als langfristige Kapitalanlage betrachtet werden. Der Fonds ist besonders geeignet für Anleger, die: - Kapitalwachstum durch Anlagen in Aktien erzielen möchten, - Ihr Kapital langfristig anlegen möchten.

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.

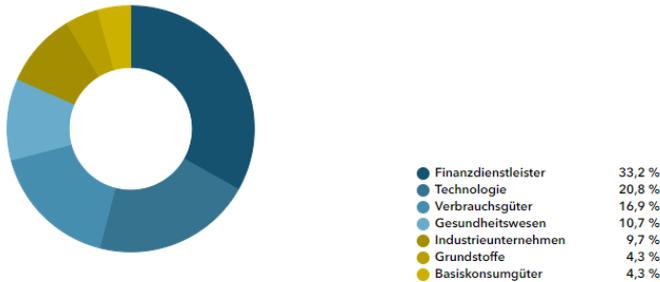
Portfoliostruktur

30.09.2023

Anlagestruktur nach Branchen:



30.09.2022

Anlagestruktur nach Branchen:

Die neue Fondsstrategie im Geschäftsjahr schon im Rahmen der Anlagestrategie des Vorgängerfonds Aristoteles, soweit das möglich war, umgesetzt und dann seit Juni 2023 vollständig implementiert. Der Fonds hält weitüberwiegend direkte Investments in europäischen Aktien. Im Berichtszeitraum wurde ein Vermögenszuwachs von 21,50% (I-Klasse) verzeichnet, der deutlich besser ausfiel als bei den breiten europäischen und deutschen Indizes. Im Laufe des Berichtsjahres war der Fonds relativ defensiv aufgestellt, so lag die Cash- & Anleihenquote im Schnitt bei 24% und erreichte per 30. September 2023 rund 25,3%. Die Aktienausswahl erwies sich als entscheidender Faktor für die gute Performance. Als stabilisierendes Element im Portfolio zeigten sich defensive Aktien, wie die der Deutsche Börse, die lange im Portfolio waren und im 1. Quartal abgebaut wurden. Insbesondere die Investments in Rüstungsfirmen (Rheinmetall, Leonardo), haben sich bezahlt gemacht. Im 3. Quartal erwiesen sich die Aktien der 1+1 AG, die zu diesem Zeitpunkt das größte Einzelinvestment darstellten als Performance-Treiber. Nach dem deutlichen Zinsanstieg wurde ab dem Frühjahr ein Teil der Liquidität in Unternehmensanleihen investiert, um zusätzlichen Zinsertrag zu generieren.

Kennzahlen:

Volatilität I-Klasse: 10,09 %

Volatilität R-Klasse: 10,09 %

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.

Währungsrisiken:

Der Fonds hat seinen Investmentsschwerpunkt in Europa und diversifiziert seine Anlagen. Dadurch entstehen möglicherweise Währungsrisiken. Diesen Währungsrisiken stehen entsprechende Chancen gegenüber.

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.

Liquiditätsrisiko Renten

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

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

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Aktien erzielt.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den Geostrategy Fund ist ausgelagert an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH.

Der Fondsberater ist AHP Capital Management GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	5.053.635,20	101,99
1. Aktien	3.703.584,92	74,74
2. Anleihen	617.584,50	12,46
3. Bankguthaben	709.462,71	14,32
4. Sonstige Vermögensgegenstände	23.003,07	0,46
II. Verbindlichkeiten	-98.495,40	-1,99
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-98.495,40	-1,99
III. Fondsvermögen	EUR 4.955.139,80	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	3.529.417,46	71,23
Aktien								EUR	3.343.105,46	67,47
CH0225173167	Cembra Money Bank		STK	1.000	1.000	0	CHF	62,3000	64.336,24	1,30
DE0005545503	1&1 AG		STK	23.000	30.000	7.000	EUR	16,0200	368.460,00	7,44
NL0000888691	Advanced Metallurgical Group		STK	4.000	4.000	0	EUR	28,5000	114.000,00	2,30
FR0000074148	Assystem S.A. Actions Port. EO 1		STK	3.000	3.000	0	EUR	39,7000	119.100,00	2,40
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	2.000	0	1.500	EUR	45,4500	90.900,00	1,83
DE000A2GSU42	Brockhaus Technologies AG		STK	8.000	0	0	EUR	21,5000	172.000,00	3,47
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG		STK	4.000	4.000	0	EUR	32,8200	131.280,00	2,65
DE000A2NBVD5	DFV Deutsche Familienversicherung AG		STK	10.000	0	0	EUR	7,2600	72.600,00	1,47
DE0005677108	ELMOS Semiconductor		STK	2.000	2.650	650	EUR	63,9000	127.800,00	2,58
DE0005785604	Fresenius		STK	6.000	0	0	EUR	29,4600	176.760,00	3,57
FR0000062671	Groupe Gorge S.A. Actions Port. EO 1		STK	8.000	8.000	0	EUR	17,5000	140.000,00	2,83
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	4.000	1.000	3.000	EUR	31,3550	125.420,00	2,53
DE000A3E00M1	IONOS Group SE Namens-Aktien o.N.		STK	7.750	10.100	2.350	EUR	14,3400	111.135,00	2,24
DE0006292006	KSB		STK	200	200	0	EUR	680,0000	136.000,00	2,74
IT0003856405	Leonardo S.p.A.		STK	11.000	0	9.000	EUR	13,6600	150.260,00	3,03
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	2.000	0	1.000	EUR	65,8900	131.780,00	2,66
FR0000039620	Mersen		STK	4.000	4.000	0	EUR	37,8000	151.200,00	3,05
DE000A3CSAE2	Mister Spex SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	30.000	18.000	0	EUR	3,3500	100.500,00	2,03
FR0012613610	Prodways Group S.A. Actions au Porteur EO -,5		STK	1.333	1.333	0	EUR	1,5500	2.066,15	0,04
DE0006969603	PUMA SE		STK	2.000	2.000	0	EUR	58,8000	117.600,00	2,37
DE0007461006	PVA TePla		STK	6.000	6.000	0	EUR	15,3800	92.280,00	1,86
DE0007030009	Rheinmetall		STK	500	1.500	1.000	EUR	243,9000	121.950,00	2,46
ES0165386014	Solaria Energia Y Medio Ambi. Acciones Port. EO -,01		STK	8.000	8.000	0	EUR	14,6500	117.200,00	2,37
DE0007493991	Ströer SE & Co. KGaA		STK	3.000	3.000	4.500	EUR	42,1000	126.300,00	2,55
FR0000051807	Téléperformance S.A.		STK	800	800	0	EUR	119,4000	95.520,00	1,93
GB00BM8PJY71	NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769		STK	30.000	30.000	0	GBP	2,3570	81.524,18	1,65
JP3160400002	Eisai		STK	2.000	2.000	0	JPY	8.304,0000	105.133,89	2,12
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	186.312,00	3,76
XS1698218523	2.3750% Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts.2017(26/27)		EUR	100	100	0	%	87,3410	87.341,00	1,76
XS2244322082	4.6250% Rolls-Royce PLC EO-Med.-T.Nts 2020(20/26)Reg.S		EUR	100	100	0	%	98,9710	98.971,00	2,00

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⁾
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	791.751,96	15,98
Aktien								EUR	360.479,46	7,27
DE000A0B9N37	JDC Group AG		STK	12.000	0	3.433	EUR	17,3000	207.600,00	4,19
GB00BCCW4X83	CentralNic Group PLC Registered Shares LS -,001		STK	100.000	100.000	0	GBP	1,3260	152.879,46	3,09
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	431.272,50	8,70
DE000A3E4589	0.0500% ZALANDO SE CV 20/25		EUR	100	100	0	%	90,4700	90.470,00	1,83
DE000A289DA3	0.7500% HelloFrech SE Conv. Bonds 2020(25)		EUR	100	100	0	%	94,2500	94.250,00	1,90
NO0012702549	11.4340% Multitude SE EO-FLR Notes 2022(24/25)		EUR	50	50	0	%	98,1250	49.062,50	0,99
NO0012530965	12.4720% Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)		EUR	100	100	0	%	105,4750	105.475,00	2,13
DE000A3E5KG2	5.0000% TUI AG Wandelanl.v. 2021(2026/2028)		EUR	100	100	0	%	92,0150	92.015,00	1,86
Summe Wertpapiervermögen								EUR	4.321.169,42	87,21
Bankguthaben								EUR	709.462,71	14,32
EUR - Guthaben bei:								EUR	266.431,62	5,38
Bank: National-Bank AG			EUR	266.228,36					266.228,36	5,37
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	203,26					203,26	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								EUR	95.381,24	1,92
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	1.097.423,21					95.381,24	1,92
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	347.649,85	7,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	198.734,00					205.229,51	4,14
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	123.528,28					142.420,34	2,87
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	23.003,07	0,46
Dividendenansprüche			EUR	857,73					857,73	0,02
Quellensteueransprüche			EUR	16.531,31					16.531,31	0,33
Zinsansprüche			EUR	5.614,03					5.614,03	0,11
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								EUR	-82.621,16	-1,67
EUR - Kredite								EUR	-82.621,16	-1,67
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	-82.621,16					-82.621,16	-1,67
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-15.874,24	-0,32
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-15.874,24					-15.874,24	-0,32
Fondsvermögen								EUR	4.955.139,80	100,00
Anteilwert Geostrategy Fund - Anteilklasse I								EUR	116,59	

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⁾
	Anteilwert Geostrategy Fund - Anteilklasse R						EUR	98,81	
	Umlaufende Anteile Geostrategy Fund - Anteilklasse I						STK	42.287,100	
	Umlaufende Anteile Geostrategy Fund - Anteilklasse R						STK	251,490	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.09.2023		
Britisches Pfund	(GBP)	0,867350	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	157,970000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,505650	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,968350	=	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				
DE000A30U9F9	Aareal Bank AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	STK	0	6.000
NL0012969182	Adyen N.V.	STK	60	60
SE0000695876	Alfa Laval	STK	3.000	3.000
DE000A2YNT30	AlzChem Group AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	5.000
DE0005810055	Deutsche Börse AG	STK	0	1.000
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	0	4.000
DE000JST4000	JOST Werke AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.000	5.000
NL0000009538	Kon. Philips	STK	3.000	3.000
DE0005470405	Lanxess	STK	0	4.000
GB00BH3VJ782	Network Internat. Hldgs PLC	STK	0	30.000
DE000SAFH001	SAF HOLLAND SE	STK	19.500	19.500
DE0007164600	SAP SE	STK	0	2.000
DE0005089031	United Internet	STK	0	10.000
FR0000052516	Vilmorin & Cie	STK	0	3.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS1690644668	3.5000% Nidda Healthcare Holding Anl. 17/24	EUR	100	100

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

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

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GEOSTRATEGY FUND - ANTEILKLASSE I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2022 BIS 30.09.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		34.319,32
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		24.786,43
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		9.129,74
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		4.314,83
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		12.249,06
davon negative Habenzinsen	-83,68	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-2.166,31
7. Sonstige Erträge		10.699,97
Summe der Erträge		93.333,04
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-41.153,01
a) fix	-41.153,01	
b) performanceabhängig	0,00	
2. Verwahrstellenvergütung		-3.198,92
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-11.148,96
4. Sonstige Aufwendungen		-1.135,27
5. Aufwandsausgleich		-1.897,80
Summe der Aufwendungen		-58.533,96
III. Ordentlicher Nettoertrag		34.799,08
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		460.721,35
2. Realisierte Verluste		-241.063,92
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		219.657,43
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		254.456,51
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		214.548,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		360.846,02
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		575.394,18
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		829.850,69

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GEOSTRATEGY FUND - ANTEILKLASSE R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2022 BIS 30.09.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		173,81
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		126,73
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		46,79
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		21,78
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		62,46
davon negative Habenzinsen	-0,43	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-11,02
7. Sonstige Erträge		30,31
Summe der Erträge		450,86
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-320,05
a) fix	-320,05	
b) performanceabhängig	0,00	
2. Verwahrstellenvergütung		-22,85
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-645,58
4. Sonstige Aufwendungen		-5,68
5. Aufwandsausgleich		-57,95
Summe der Aufwendungen		-1.052,11
III. Ordentlicher Nettoertrag		-601,25
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		2.329,70
2. Realisierte Verluste		-1.209,40
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.120,30
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		519,05
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.114,71
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.822,88
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.937,59
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.456,64

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GEOSTRATEGY FUND - ANTEILKLASSE I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2022)		3.746.927,55
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		361.688,69
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	369.408,53	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-7.719,84	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-8.176,77
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		829.850,69
davon nicht realisierte Gewinne	214.548,16	
davon nicht realisierte Verluste	360.846,02	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2023)		4.930.290,16

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GEOSTRATEGY FUND - ANTEILKLASSE R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2022)		18.904,21
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		2.504,72
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.504,72	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-15,93
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.456,64
davon nicht realisierte Gewinne	1.114,71	
davon nicht realisierte Verluste	1.822,88	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2023)		24.849,64

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS GEOSTRATEGY FUND - ANTEILKLASSE I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.104.211,31	26,11
1. Vortrag aus dem Vorjahr	608.690,88	14,39
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	254.456,51	6,02
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	241.063,92	5,70
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-1.069.535,89	-25,29
1. Der Wiederanlage zugeführt	-329.992,37	-7,80
2. Vortrag auf neue Rechnung	-739.543,52	-17,49
III. Gesamtausschüttung	34.675,42	0,82
1. Endausschüttung	34.675,42	0,82
a) Barausschüttung	34.675,42	0,82

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 GEOSTRATEGY FUND - ANTEILKLASSE R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	4.891,04	19,45
1. Vortrag aus dem Vorjahr	3.162,59	12,58
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	519,05	2,06
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.209,40	4,81
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-4.712,48	-18,74
1. Der Wiederanlage zugeführt	-985,03	-3,92
2. Vortrag auf neue Rechnung	-3.727,45	-14,82
III. Gesamtausschüttung	178,56	0,71
1. Endausschüttung	178,56	0,71
a) Barausschüttung	178,56	0,71

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 GEOSTRATEGY FUND - ANTEILKLASSE I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	4.930.290,16	116,59
2022	3.746.927,55	95,96
2021	4.053.019,32	109,98
2020	3.094.393,42	84,66

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE GEOSTRATEGY FUND - ANTEILKLASSE R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	24.849,64	98,81
2022	18.904,21	83,84
2021	19.889,48	99,20
2020	27.551,42	78,83

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlanzeige		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko potential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
STOXX Europe Total Market Small Net Return Index In EUR		100,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		1,28%
größter potenzieller Risikobetrag		2,46%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,78%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		0,82

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 Geostrategy Fund - Anteilklasse I	EUR	116,59
Anteilwert Geostrategy Fund - Anteilklasse R	EUR	98,81
Umlaufende Anteile Geostrategy Fund - Anteilklasse I	STK	42.287,100
Umlaufende Anteile Geostrategy Fund - Anteilklasse R	STK	251,490

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Geostrategy Fund - Anteilklasse I	Geostrategy Fund - Anteilklasse R
ISIN	DE000A1111G8	DE000A2ARN97
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	01.10.2014	01.11.2016
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,90%p.a.	1,40%p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	20.000	0

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Tagesschlusskursen des betroffenen 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 GEOSTRATEGY FUND - ANTEILKLASSE I

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,23 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE GEOSTRATEGY FUND - ANTEILKLASSE R

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	4,33 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.10.2022 BIS 30.09.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	7.531.522,62
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	7.531.522,62
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 8.054,29 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 in der Anteilklasse Geostrategy Fund - Anteilklasse I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Geostrategy Fund - Anteilklasse I

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	5.820,11
--	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Kosten BaFin	EUR	715,46
--------------	-----	--------

Geostrategy Fund - Anteilklasse R

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	30,31
--	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Kosten Bafin	EUR	3,54
--------------	-----	------

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, 18. 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 Geostrategy Fund – 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 19.01.2024

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