

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

KIRIX Herkules-Portfolio

30. September 2023

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht KIRIX Herkules-Portfolio	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18
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

KIRIX Herkules-Portfolio

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 KIRIX Herkules-Portfolio für den Zeitraum 01.10.2022 bis 30.09.2023

Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Das Anlageziel des Investmentfonds ist, einen positiven Wertzuwachs zu erzielen. Die Aktienauswahl erfolgt diskretionär anhand der nachfolgend beschriebenen Strategie. Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Dies bedeutet, dass der Fondsmanager, die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifiziert, im eigenen 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.

Der Fonds bildet keinen Index ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Das Portfoliomanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich sowohl positiv als auch negativ von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Vermögensgegenstände, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich.

Da die Vermögensgegenstände des Fonds bzw. ihre Gewichtung von den Titeln, die Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, abweichen können, kann auch die Wertentwicklung des Fonds von der Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs abweichen. 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 Liquidationslage 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.

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet:

Aktien und Aktien gleichwertige Papiere: vollständig

Verzinsliche Wertpapiere (auch Zertifikate): vollständig

Bankguthaben: vollständig

Geldmarktinstrumente: vollständig

Investmentanteile: vollständig

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.

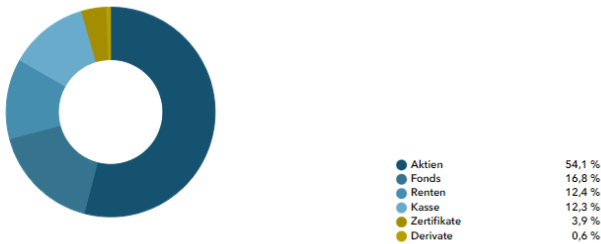
Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Im Berichtszeitraum vom 01. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023 hat der Fonds einen Wertzuwachs von 10,01 % je Anteil (nach BVI-Methode) verzeichnet.

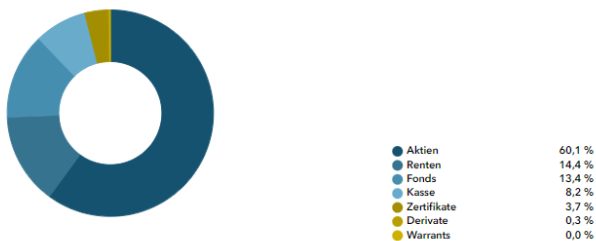


Portfoliostruktur

Per Berichtsstichtag 30.09.2022*) verteilt sich das Fondsvermögen wie folgt auf die einzelnen Anlageklassen:



Per Berichtsstichtag 30.09.2023*) verteilt sich das Fondsvermögen wie folgt auf die einzelnen Anlageklassen:



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

Die Entwicklung der weltweiten Kapitalmärkte war im betrachteten Zeitraum von einer besonderen Dynamik gekennzeichnet – Das Schreckgespenst der Inflation spukt ununterbrochen und verschreckt die Marktteilnehmer mit einem Mix aus radikal steigenden Zinsen und den scheinbaren Gefahren einer globalen Rezession. Darüber hinaus haben die kriegerischen Handlungen in der Ukraine weiterhin Bestand und erzeugen kontinuierliche ökonomische Herausforderungen. Dem gegenüber führen positive Kurskorrekturen auf Grund signifikanter Überreaktionen zu Kriegsbeginn (vor allem am europäischen Markt) zu Markterholungen. Gepaart mit einem KI-getriebenen Aufschwung, der sich vorwiegend auf wenige Großkapitalisierte Unternehmen erstreckt, können die Indizes insgesamt an Boden gewinnen. Der Erfolg ist dabei trügerisch, denn: Die Notierungen kleinerer und mittelgroßer Gesellschaften, die eher als konjunkturabhängig gelten, kommen nicht vom Fleck. So notieren europäische Small-Caps im Vergleich zu Large-Cap-Bewertungen trotz höheren Wachstums nahe eines Zehnjahrestiefs. Der Rentenmarkt bleibt angespannt – deutliche Zinsanhebungen erhö-

hen den Druck auf bereits emittierte Wertpapiere und lassen die Kurse regelrecht purzeln. Dafür bietet das vorherrschende Zinsniveau auskömmliche Renditen für Neuanlagen.

Auf Jahressicht zeigten der DAX mit 26 % sowie Dow Jones Index mit 14 % eine positive Performance. Ein vergleichbar gutes Bild wurde vom Eurostoxx 50 gezeichnet, der mit einer Wertentwicklung in Höhe von 25 % aufwartete. Im globalen Indexvergleich ist insbesondere der technologiedominierte NASDAQ 100 zu nennen, im Berichtszeitraum wurde hier ein Kursplus in Höhe von 31 % erreicht.

Besonders erfolgreiche Investitionen des KIRIX Herkules-Portfolios innerhalb des Berichtszeitraums waren die Aktien von Nvidia, Novo Nordisk, Adobe, Allianz und Schneider Electric, die jeweils deutliche Kursgewinne erzielen konnten. Die Investitionen in die Sicherungsgeschäfte auf den DAX 12/22, Amazon Nextera Energy und 7C Solarparken waren dagegen aus unterschiedlichen Gründen nicht von Erfolg gekrönt.

Insgesamt legte das Fondsmanagement Wert auf eine ausreichende Streuung der Anlagen. Einzelne Engagements lagen bei maximal 4,5 % des Fondsvermögens. Neue Investitionen erfolgen in der Regel gleichgewichtet, was im Verlauf des Jahres automatisch zu einer Übergewichtung von Werten mit starkem Momentum und zu einer Untergewichtung von Werten mit schwächerer Kursentwicklung führte. Derivative Instrumente (ausschließlich gedeckte verkaufte Kaufoptionen und Sicherungsinstrumente) wurden im Berichtszeitraum eingesetzt.

Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den KIRIX Herkules-Portfolio Fonds betrug für den Berichtszeitraum -76.906,81 EUR. Die Veräußerungsverluste in Höhe von -715.637,54 EUR überwogen die realisierten Veräußerungsgewinne von 638.730,73 EUR. Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Zertifikaten und Aktien. Für die realisierten Verluste sind im wesentlichen Veräußerungen von Derivaten ursächlich.

Risikoanalyse

Adressenausfallrisiken:

Adressenausfallrisiken bestanden hinsichtlich der gewählten Unternehmen.

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken des Investmentvermögens resultierten aus Kursbewegungen der gewählten Aktien.

Zinsänderungsrisiken:

Aufgrund der Investitionen in Anleihen verschiedener Laufzeiten unterliegt der entsprechende Teil des Fondsvermögens Zinsänderungsrisiken.

Währungsrisiken:

Für eine ausreichende Streuung wurden ausländische Aktien in Fremdwährung (hauptsächlich US-Dollar und Schweizer Franken) erworben, woraus Währungsrisiken resultieren. Diese Risiken wurden nicht durch Devisentermingeschäfte abgesichert.

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 Finanz-

instrumente 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.

Liquiditätsrisiken 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. Das Sondervermögen investiert in die Aktie der deutschen Gesellschaft 7C Solarparken. In Abhängigkeit des täglichen Handelsvolumens kann die Liquidität dieses Wertpapiers im Vergleich zu Aktien mit einer hohen Marktkapitalisierung gering sein.

Liquiditätsrisiko Zielfonds:

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

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.

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.

Sonstige Hinweise:

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

Das Portfoliomanagement für den KIRIX Herkules-Portfolio ist an die KIRIX Vermögensverwaltung AG ausgelagert.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse, insbesondere Schadenfälle oder Verletzungen der Anlagegrenzen, haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	15.148.673,79	100,16
1. Aktien	9.083.086,59	60,05
2. Anleihen	2.126.228,11	14,06
3. Zertifikate	559.760,00	3,70
4. Investmentanteile	2.027.682,60	13,41
5. Derivate	41.911,91	0,28
6. Bankguthaben	1.265.478,21	8,37
7. Sonstige Vermögensgegenstände	44.526,37	0,29
II. Verbindlichkeiten	-23.892,53	-0,16
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-23.892,53	-0,16
III. Fondsvermögen	EUR 15.124.781,26	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	10.432.837,70	68,98
Aktien								EUR	9.083.086,59	60,05
CH0010645932	Givaudan		STK	125	40	0	CHF	2.979,0000	384.625,32	2,54
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	3.000	0	0	CHF	102,9000	318.855,55	2,11
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1		STK	6.000	6.000	0	DKK	651,5000	524.145,70	3,47
DK0060094928	Orsted A/S		STK	3.000	1.000	0	DKK	382,8000	153.985,40	1,02
DE000A11QW68	7C Solarparken AG		STK	62.000	0	0	EUR	3,2150	199.330,00	1,32
DE0008404005	Allianz SE		STK	1.600	0	0	EUR	228,5500	365.680,00	2,42
DE000BASF111	BASF SE		STK	6.000	1.500	0	EUR	42,6450	255.870,00	1,69
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	8.000	0	0	EUR	38,2000	305.600,00	2,02
NO0010096985	Equinor ASA		STK	10.000	10.000	0	EUR	31,4450	314.450,00	2,08
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.		STK	500	150	0	EUR	316,4000	158.200,00	1,05
FR0000121972	Schneider Electric		STK	2.200	0	0	EUR	156,5000	344.300,00	2,28
DE0007236101	Siemens		STK	2.200	0	0	EUR	135,5800	298.276,00	1,97
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	14.000	3.000	0	EUR	21,8200	305.480,00	2,02
GB0007188757	Rio Tinto PLC		STK	5.000	5.000	0	GBP	51,8600	299.422,63	1,98
NO0010096985	Equinor ASA		STK	5.000	5.000	0	NOK	353,3500	155.736,95	1,03
US00724F1012	Adobe Systems Inc.		STK	850	0	0	USD	504,6700	406.105,75	2,69
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	3.750	950	0	USD	132,3100	469.717,41	3,11
US0378331005	Apple Inc.		STK	2.400	0	0	USD	170,6900	387.821,64	2,56
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.		STK	1.250	0	0	USD	357,0600	422.536,21	2,79
US17275R1023	Cisco Systems Inc.		STK	5.000	0	0	USD	53,8800	255.041,18	1,69
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	2.000	500	0	USD	156,8800	297.036,83	1,96
IE00059YS762	Linde plc Registered Shares EO -, 001		STK	1.000	1.000	0	USD	373,4900	353.583,26	2,34
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	1.100	0	0	USD	399,4400	415.965,16	2,75
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	1.750	200	0	USD	313,6400	519.615,64	3,44
US65339F1012	Nextera Energy Inc.		STK	3.500	0	0	USD	57,0800	189.131,88	1,25
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	1.200	0	900	USD	430,8900	489.508,66	3,24
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	1.500	0	0	USD	203,2000	288.554,39	1,91
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.		STK	2.500	2.500	0	USD	86,4100	204.511,03	1,35
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	789.991,11	5,22
XS1017833242	2.5000% BASF SE MTN v. 2014(14/24)		EUR	200	200	0	%	99,5735	199.147,00	1,32
NO0010705536	3.0000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 14/24		NOK	2.500	2.500	0	%	99,4185	219.090,61	1,45
AT0000A23ST9	3.1250% UBM Development AG EO-Anleihe 2018(23)		EUR	100	0	0	%	99,0480	99.048,00	0,65
XS2643320109	4.2500% Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(30/30)		EUR	100	100	0	%	95,8335	95.833,50	0,63

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⁾
XS2432941693	5.0000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(27/Und.)		EUR	200	0	0	%	88,4360	176.872,00	1,17
								EUR	559.760,00	3,70
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	STK		8.000	8.000	0	EUR	69,9700	559.760,00	3,70
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	1.336.237,00	8,83
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	1.336.237,00	8,83
DE000A3MQE86	1.8750% Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)	EUR		100	0	0	%	83,5000	83.500,00	0,55
NO0012530965	12.4720% Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	EUR		150	150	0	%	105,5250	158.287,50	1,05
DE000A3H2VA6	4.0000% VOSSLOH Hybrid 21/ und	EUR		200	0	0	%	95,6310	191.262,00	1,26
DE000A30VJW3	5.0000% PNE AG Anleihe v. 2022(2025/2027)	EUR		150	0	0	%	100,2550	150.382,50	0,99
DE000LB38TQ6	5.7000% Landesbank Baden-Württemberg Aktien-Anl 23(24) SRT3	EUR		150	150	0	%	98,2700	147.405,00	0,97
NO0012888769	6.7500% Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v. 2023(2025/2028)	EUR		100	200	100	%	102,2000	102.200,00	0,68
DE000A351PD9	7.7500% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)	EUR		200	200	0	%	99,4955	198.991,00	1,32
DE000A30V3F1	8.0000% Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v.2022(2025/2027)	EUR		100	150	50	%	105,7090	105.709,00	0,70
NO0010861487	8.0200% Aurelius Equity Opp. AB (publ) EO-FLR Bonds 2019(23/24)	EUR		200	0	0	%	99,2500	198.500,00	1,31
Investmentanteile								EUR	2.027.682,60	13,41
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	2.027.682,60	13,41
LU1273507522	Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile Y-Dist-EUR o.N.	ANT		20.000	0	0	EUR	17,1200	342.400,00	2,26
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	ANT		15.000	0	0	EUR	19,7160	295.740,00	1,96
LU2023679090	Lyx.Idx Fd-Fut.Mob.(DR) U.ETF Act. Nom. USD Acc. oN	ANT		20.000	5.000	0	EUR	16,6210	332.420,00	2,20
LU1665238181	M&G(L)IF1-M&G(L)GI.Lstd Infra. Act.Nom. EUR L Acc.(INE) o.N.	ANT		21.000	0	0	EUR	15,0968	317.032,80	2,10
LU0885895564	Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.AI EUR Dis.o.N.	ANT		2.500	0	0	EUR	87,2808	218.202,00	1,44
LU0351546048	Nordea 1-Nordic Equity Small Cap Fund BI-EUR	ANT		6.500	0	0	EUR	39,0312	253.702,80	1,68
DE000A1W1PH8	Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlageaktien	ANT		1.500	0	0	EUR	178,7900	268.185,00	1,77
Summe Wertpapiervermögen								EUR	13.796.757,30	91,22

Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									EUR	41.911,91	0,28
Wertpapier-Optionsscheine									EUR	2.647,50	0,02
Optionsscheine auf Aktien									EUR	2.647,50	0,02
DE000A351NH5	7C Solarparken AG WTS 21.01.24	STK	52.950	52.950	0	EUR	0,0500			2.647,50	0,02
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)									EUR	39.264,41	0,26
Aktienindex-Terminkontrakte									EUR	39.264,41	0,26
E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 15.12.2023 ²⁾		XCME	USD	Anzahl	-3					39.264,41	0,26
Bankguthaben									EUR	1.265.478,21	8,37
EUR - Guthaben bei:									EUR	1.127.382,08	7,45
Bank: National-Bank AG		EUR		2.805,48						2.805,48	0,02
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR		1.124.576,60						1.124.576,60	7,44
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									EUR	22.489,14	0,15
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		NOK		255.126,95						22.489,14	0,15
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									EUR	115.606,99	0,76
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		CHF		11.488,62						11.866,57	0,08
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD		109.581,00						103.740,42	0,69
Sonstige Vermögensgegenstände									EUR	44.526,37	0,29
Dividendenansprüche		EUR		31,81						31,81	0,00
Zinsansprüche		EUR		44.494,56						44.494,56	0,29
Sonstige Verbindlichkeiten									EUR	-23.892,53	-0,16
Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾		EUR		-23.892,53						-23.892,53	-0,16
Fondsvermögen									EUR	15.124.781,26	100,00
Anteilwert KIRIX Herkules-Portfolio									EUR	61,02	
Umlaufende Anteile KIRIX Herkules-Portfolio									STK	247.873,000	

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

²⁾ Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

³⁾ 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)	0,866000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,457850	=	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				
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	0	2.800
IE000S9YS762	Linde plc Registered Shares EO -,001	STK	1.000	1.000
US7170811035	Pfizer Inc	STK	0	5.000
Verzinsliche Wertpapiere				
XS1785474294	5.5000% UBM Development AG EO-FLR Notes 2018(23/Und.)	EUR	0	100
NO0010872864	8.6210% Mutares SE & Co. KGaA 20/24	EUR	0	150
Zertifikate				
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold	STK	0	9.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
DE000A1EWXA4	clearvise AG	STK	15.000	15.000
DE0005863534	GAG Immobilien	STK	0	1.675
IE00BZ12WP82	Linde PLC	STK	500	1.000
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	0	3.500
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000DW2SAK5	17.3000% DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. ITV v.22(23)SRT3	EUR	180	180
DE000A351NK9	2.5000% 7C Solarparken AG Anleihe v.23(28)	EUR	106	106
XS1690644668	3.5000% Nidda Healthcare Holding Anl. 17/24	EUR	0	150
DE000A2TST99	4.2500% Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v. 2019(2022/2024)	EUR	0	100
DE000LB3HKP9	4.6000% Landesbank Baden-Württemberg Aktien-Anl 22(23) ASM	EUR	150	150
DE000A2YNXQ5	5.5000% Euroboden GmbH Inh.-Schv. v.2019(2022/2024)	EUR	0	196
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU1582984222	M&G(L)IF1-M&G(L)E.Inf.L.Cor.Bd Act.Nom. C Acc. EO o.N.	ANT	0	20.000

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				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			4.613
DAX Index				
Nasdaq-100 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				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			25
Allianz SE				
BASF SE				
Deutsche Post AG				
Schneider Electric				
Siemens)				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			21
DAX Index)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) KIRIX HERKULES-PORTFOLIO

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2022 BIS 30.09.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		60.582,29
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		105.630,01
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		85.623,99
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		37.598,51
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		18.000,06
davon negative Habenzinsen	-492,34	
6. Erträge aus Investmentanteilen		15.478,94
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-25.992,02
Summe der Erträge		296.921,78
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-171.165,45
2. Verwahrstellenvergütung		-8.147,50
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-10.405,67
4. Sonstige Aufwendungen		-10.983,01
5. Aufwandsausgleich		-11.285,85
Summe der Aufwendungen		-211.987,48
III. Ordentlicher Nettoertrag		84.934,30
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		638.730,73
2. Realisierte Verluste		-715.637,54
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-76.906,81
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		8.027,49
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		946.979,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		331.188,54
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.278.168,00
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.286.195,49

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS KIRIX HERKULES-PORTFOLIO

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2022)		12.711.293,17
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-282.071,25
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.393.394,27
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.251.213,90	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-857.819,63	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		15.969,58
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.286.195,49
davon nicht realisierte Gewinne	946.979,46	
davon nicht realisierte Verluste	331.188,54	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2023)		15.124.781,26

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS KIRIX HERKULES-PORTFOLIO ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	2.831.665,66	11,42
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.108.000,63	8,50
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	8.027,49	0,03
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	715.637,54	2,89
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-2.583.792,66	-10,42
1. Der Wiederanlage zugeführt	-315.075,47	-1,27
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.268.717,19	-9,15
III. Gesamtausschüttung	247.873,00	1,00
1. Endausschüttung	247.873,00	1,00
a) Barausschüttung	247.873,00	1,00

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 KIRIX HERKULES-PORTFOLIO

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	15.124.781,26	61,02
2022	12.711.293,17	56,70
2021	9.517.295,80	62,94
2020	38.434.924,40	54,20

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	870.964,60
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		91,22
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,28
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 KIRIX Herkules-Portfolio	EUR	61,02
Umlaufende Anteile KIRIX Herkules-Portfolio	STK	247.873,000

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 KIRIX HERKULES-PORTFOLIO

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,46 %

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	15.862.732,14
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 6.882,35 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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 INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU1273507522	Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile Y-Dist-EUR o.N. ¹⁾	1,00
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,69
LU2023679090	Lyx.Idx Fd-Fut.Mob.(DR) U.ETF Act. Nom. USD Acc. o.N. ¹⁾	0,15
LU1582984222	M&G(L)IF1-M&G(L)E.Inf.L.Cor.Bd Act.Nom. C Acc. EO o.N. ¹⁾	0,15
LU1665238181	M&G(L)IF1-M&G(L)GI.Lstd Infra. Act.Nom. EUR L Acc.(INE) o.N. ¹⁾	0,50
LU0885895564	Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.AI EUR Dis.o.N. ¹⁾	0,40
LU0351546048	Nordea 1-Nordic Equity Small Cap Fund BI-EUR ¹⁾	1,00
DE000A1W1PH8	Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlageaktien ¹⁾	1,50

¹⁾ Ausgabebeschlüsse oder Rücknahmeabschlüsse wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

KIRIX Herkules-Portfolio

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Researchkosten	EUR	4.760,00
----------------	-----	----------

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.

Die Vergütungsdaten der Kirix Vermögensverwaltung AG für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Kirix Vermögensverwaltung AG
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR 1.028.658,00
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	14
Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht (im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichter Jahresabschluss)	

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 KIRIX Herkules-Portfolio - 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

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 575,597 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,839 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST