

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Manganina Multi Asset

30. September 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Manganina Multi Asset	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	19
Allgemeine Angaben	22

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Manganina Multi Asset

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 Manganina Multi Asset für das Geschäftsjahr vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Manganina Multi Asset strebt an, einen positiven Wertzuwachs zu erzielen. Um dies zu erreichen, investiert der Fonds in verzinsliche Wertpapiere, Aktien, Partizipations- und Genussscheine, Investmentvermögen, Bankguthaben und Derivate. Der Erwerb von gemischten und sonstigen Investmentvermögen, Edelmetallen und unverbrieften Darlehensforderungen ist zulässig. Um flexibel agieren zu können, unterliegt das Fondsmanagement bei der Auswahl der Titel keinen geographischen oder branchenspezifischen Begrenzungen.

Es ist zu erwarten, dass der Schwerpunkt der Aktieninvestments im langfristigen Durchschnitt in den etablierten Märkten (z.B. Kerneuropa, USA, Kanada, Japan, Hong Kong) liegt, ohne jedoch darauf beschränkt zu sein. Für den Fonds können auch Zertifikate erworben werden.

Als Basiswerte der Zertifikate kommen grundsätzlich alle zulässigen Anlagegegenstände in Betracht. Unter anderem können dies Aktien, aktienähnliche Wertpapiere, fest- und variabel verzinsliche Anleihen einschl. des Asset-Backed Securities- Bereiches sowie Wandel- und Optionsanleihen, Partizipations- und Genussscheine, Hedgefonds, Alternative Investmentfonds, Private Equity Investments, Volatilitäts-Investments, Derivate auf Rohstoffe/ Waren, Edelmetalle, Wechselkurse, Währungen, Zinssätze, Fonds sowie entsprechende Finanzindizes auf die vorgenannten Basiswerte sein.

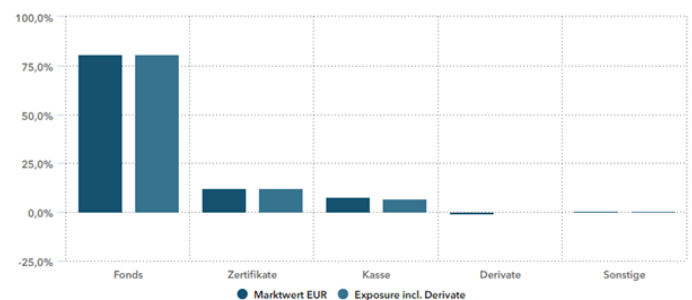
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Portfoliostruktur

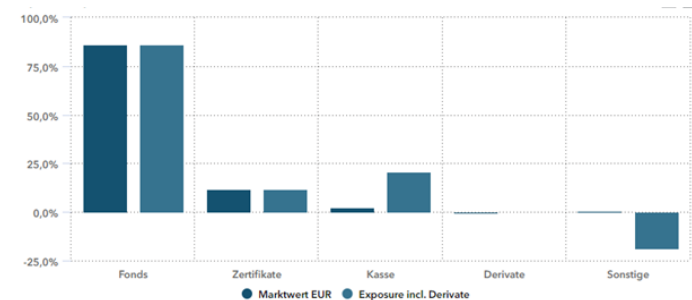
Das Portfolio zum Berichtsstichtag wurde wie folgt investiert und aufgestellt. Das Sondervermögen ist zu weiten Teilen investiert. Die Kassenhaltung zum Stichtag beträgt rund 7,67%. Im Verlauf des Geschäftsjahres konnte per Saldo ein negativer Mittelzufluss verzeichnet werden. Der Hauptfokus liegt zum Geschäftsjahresende auf dem Investment in Zielfonds, hier kommen sowohl

Indexfonds (ETF) als auch aktiv gemanagte Fonds zum Einsatz. In Aktienfonds sind ca. 39,5%, in Renten und Rentenfonds sind ca. 20%, Fonds mit alternativen Strategien sind zu ca. 15%, des Portfolios investiert. Der Rest der Zielfonds entfällt auf Beimischungen in kleineren Positionen z.B. Rohstoff-ETF. Die Zertifikate Position ist ein Investment in Xetra Gold.

30.09.2023 *):



30.09.2022 *):



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

Die Wertentwicklung des Manganina Multi Asset Fonds betrug für das abgelaufene Geschäftsjahr 5,53%.



Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des Fondsvermögens für den Berichtszeitraum betrug:

- Gewinne: + 450.389,85 EUR

- Verluste: - 198.673,26 EUR

+ 251.716,59 EUR

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus Devisenfutures. Für die realisierten Verluste sind im wesentlichen Veräußerungen von Investmentanteilen ursächlich.

Risikoanalyse

Die Volatilität des Fonds hat im Berichtszeitraum ca. 5,51% betragen.

Adressausfallrisiken:

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

Marktpreisrisiken / Zinsänderungsrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Fonds resultiert aus der Wertentwicklung der globalen Aktien- Renten- und Rohstoffmärkte sowie der Entwicklung der Zinsen und Währungen im Allgemeinen.

Währungsrisiken:

Für einen Euro-orientierten Anleger besteht bei Direktinvestitionen in Wertpapiere, welche nicht in Euro notiert werden, grundsätzlich das Währungsrisiko.

Bei Fondsinvestments ist die Währung der im Fonds enthaltenen Wertpapiere entscheidend.

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.

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 24.02.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“). Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volati-

lität 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 Wirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Übersicht über die Anlagegeschäfte während des Berichtszeitraumes

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

Sonstige Hinweise

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

Als Verwahrstelle fungiert die Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main.

Für das Segment Manganina Multi Asset - FERl (Schweiz) ist das Portfoliomanagement an FERl (Schweiz) AG, Zürich ausgelagert.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	18.333.082,31	100,17
1. Anleihen	60.398,70	0,33
2. Zertifikate	2.225.755,50	12,16
3. Investmentanteile	14.765.727,28	80,68
4. Derivate	-122.479,41	-0,67
5. Bankguthaben	1.402.807,24	7,67
6. Sonstige Vermögensgegenstände	873,00	0,00
II. Verbindlichkeiten	-31.776,40	-0,17
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-31.776,40	-0,17
III. Fondsvermögen	EUR 18.301.305,91	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		2.286.154,20	12,49
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		60.398,70	0,33
CH0391647986	2.5000% HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)		CHF	200	0	0	%	29,2375	60.398,70	0,33
Zertifikate							EUR		2.225.755,50	12,16
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	39.300	0	0	EUR	56,6350	2.225.755,50	12,16
Investmentanteile							EUR		14.765.727,28	80,68
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		14.765.727,28	80,68
LU0346389348	Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares Y Acc. EUR o.N.		ANT	9.950	0	0	EUR	126,9000	1.262.655,00	6,90
LU1575872186	FS Exponential Technologies Namens-Anteile X EUR (INE)o.N.		ANT	856	0	0	EUR	1.497,6200	1.281.962,72	7,00
IE00BJSBCS90	GS ETF-GS Acc.Chi.G.BOND ETF Registered Shs USD Dis. o.N.		ANT	13.500	0	0	EUR	47,8100	645.435,00	3,53
IE00BMWXKN31	HSBC ETFS-H.Hang Seng Tech Reg. Shs HKD Acc. oN		ANT	104.940	104.940	0	EUR	4,8900	513.156,60	2,80
IE00B0M62X26	iShares PLC-EO In.Li.Go.Bd U.E Registered Shares o.N.		ANT	6.765	0	0	EUR	215,5700	1.458.331,05	7,97
LU0834815523	OptoFlex Inhaber-Ant. X (thes.)EUR o.N.		ANT	1.727	0	1.520	EUR	1.601,0200	2.764.961,54	15,11
IE0032876397	PIMCO GL INV.-GI.Inv.Gr.Credit Reg.Acc.Shs(Inst.EO Hed.Cl.)oN		ANT	65.280	65.280	0	EUR	16,7400	1.092.787,20	5,97
IE00B5M1WJ87	SPDR S&P EO Divid.Aristocr.ETF		ANT	43.660	43.660	0	EUR	21,0000	916.860,00	5,01
IE00BK1PV551	Xtr.(IE) - MSCI World Registered Shares 1D o.N.		ANT	18.300	0	0	EUR	72,6920	1.330.263,60	7,27
IE00BL25JN58	Xtr.(IE)-MSCI World Minim.Vol. Registered Shares 1C USD o.N.		ANT	27.390	0	33.562	EUR	35,5250	973.029,75	5,32
LU0322248146	Xtrackers SLI Inhaber-Anteile 1D o.N.		ANT	5.200	5.200	0	EUR	182,6000	949.520,00	5,19
IE00BJSBCS90	GS ETF-GS Acc.Chi.G.BOND ETF Registered Shs USD Dis. o.N.		ANT	8.055	0	0	USD	50,4850	384.982,18	2,10
IE00B4WPHX27	L&G-L&G L.Dated All Comm.U.ETF Registered Part.Shares o.N.		ANT	56.000	0	0	USD	22,4800	1.191.782,64	6,51
Summe Wertpapiervermögen							EUR		17.051.881,48	93,17
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR		-122.479,41	-0,67
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR		-122.479,41	-0,67
Währungsterminkontrakte							EUR		-122.479,41	-0,67
FUTURES EUR/USD 12/23		XCME	USD	3.750.000					-122.479,41	-0,67
Bankguthaben							EUR		1.402.807,24	7,67
EUR - Guthaben bei:							EUR		999.973,15	5,46
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	999.973,15					999.973,15	5,46
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		402.834,09	2,20
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	16.476,20					17.018,23	0,09

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⁾
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD	407.537,29				385.815,86	2,11
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	873,00	0,00
	Quellensteueransprüche		EUR	873,00				873,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-31.776,40	-0,17
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-31.776,40				-31.776,40	-0,17
Fondsvermögen							EUR	18.301.305,91	100,00
Anteilwert Manganina Multi Asset							EUR	10,479	
Umlaufende Anteile Manganina Multi Asset							STK	1.746.520,000	

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		
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
Investmentanteile				
KVG - eigene Investmentanteile				
DE000A2H6764	Themis Special Situations Fund	ANT	0	3.000
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE00B6R52143	iShs V-S&P Agribusiness UCITS Registered Shares o.N.	ANT	0	8.100
LU0832436512	MUL-LYX.SG GI.QU.IN.NTR UC.ETF Inhaber-Anteile Dist o.N.	ANT	0	7.100

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
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte: Nasdaq-100 Index)	EUR			3.521
Währungsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte: Euro/US-Dollar)	EUR			9.557

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) MANGANINA MULTI ASSET

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2022 BIS 30.09.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		62,39
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		18.789,24
davon negative Habenzinsen	0,00	
3. Erträge aus Investmentanteilen		106.508,01
4. Sonstige Erträge		201,75
Summe der Erträge		125.561,39
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-390,14
2. Verwaltungsvergütung		-147.204,61
3. Verwahrstellenvergütung		-9.006,28
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-10.457,96
5. Sonstige Aufwendungen		-20.191,49
6. Aufwandsausgleich		8.304,62
Summe der Aufwendungen		-178.945,86
III. Ordentlicher Nettoertrag		-53.384,47
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		450.389,85
2. Realisierte Verluste		-198.673,26
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		251.716,59
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		198.332,12
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		165.568,60
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		650.458,03
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		816.026,63
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.014.358,75

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS MANGANINA MULTI ASSET

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2022)		18.103.978,21
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-824.843,92
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	284.386,42	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.109.230,34	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		7.812,87
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.014.358,75
davon nicht realisierte Gewinne	165.568,60	
davon nicht realisierte Verluste	650.458,03	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2023)		18.301.305,91

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS MANGANINA MULTI ASSET ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	2.998.568,12	1,72
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.601.562,74	1,49
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	198.332,12	0,11
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	198.673,26	0,11
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-2.998.568,12	-1,72
1. Der Wiederanlage zugeführt	-253.372,23	-0,15
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.745.195,89	-1,57
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 MANGANINA MULTI ASSET

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	18.301.305,91	10,479
2022	18.103.978,21	9,93
2021	17.058.388,24	10,583
2020	15.254.221,93	9,697

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	1.710.026,53
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank 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)		
iBoxx EUR Overall Total Return Index in EUR		50,00%
MSCI - World Index		35,00%
GSCI Precious Metals Index		15,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,91%
größter potenzieller Risikobetrag		1,35%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,14%
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 Manganina Multi Asset	EUR	10,479
Umlaufende Anteile Manganina Multi Asset	STK	1.746.520,000

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 MANGANINA MULTI ASSET

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,22 %
---	--------

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	30.509.168,62
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 4.699,24 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 keine 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 %
LU0346389348	Fidelity Fds-GI Technology Fd.Reg.Shares Y Acc. EUR o.N. ¹⁾	0,80
LU1575872186	FS Exponential Technologies Namens-Anteile X EUR (INE)o.N. ¹⁾	0,75
IE00BJSBCS90	GS ETF-GS Acc.Chi.G.BOND ETF Registered Shs USD Dis. o.N. ¹⁾	0,24
IE00BMWXKN31	HSBC ETFS-H.Hang Seng Tech Reg. Shs HKD Acc. oN ¹⁾	0,50
IE00B0M62X26	iShares PLC-EO In.Li.Go.Bd U.E Registered Shares o.N. ¹⁾	0,09
IE00B6R52143	iShs V-S&P Agribusiness UCITS Registered Shares o.N. ¹⁾	0,55
IE00B4WPHX27	L&G-L&G L.Dated All Comm.U.ETF Registered Part.Shares o.N. ¹⁾	0,30
LU0832436512	MUL-LYX.SG Gl.QU.IN.NTR UC.ETF Inhaber-Anteile Dist o.N. ¹⁾	0,45
LU0834815523	OptoFlex Inhaber-Ant. X (thes.)EUR o.N. ¹⁾	2,00
IE0032876397	PIMCO GL INV.-Gl.Inv.Gr.Credit Reg.Acc.Shs(Inst.EO Hed.Cl.)oN ¹⁾	0,49
IE00B5M1WJ87	SPDR S&P EO Divid.Aristocr.ETF ¹⁾	0,30
DE000A2H6764	Themis Special Situations Fund ¹⁾	0,72
IE00BK1PV551	Xtr.(IE) - MSCI World Registered Shares 1D o.N. ¹⁾	0,02
IE00BL25JN58	Xtr.(IE)-MSCI World Minim.Vol. Registered Shares 1C USD o.N. ¹⁾	0,15
LU0322248146	Xtrackers SLI Inhaber-Anteile 1D o.N. ¹⁾	0,15

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Manganina Multi Asset		
Sonstige Erträge		
Quellensteuer Erstattung	EUR	201,12
Sonstige Aufwendungen		
Depotgebühren	EUR	14.460,50

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.

Das Auslagerungsunternehmen FERI (Schweiz) AG hat keine Informationen veröffentlicht.

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

Zum 01.01.2023 erfolgte die Anpassung des Verkaufsprospektes auf das neue BVI-Muster.

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten	0,00%
Gesamthöhe des Leverage nach der Brutto-Methode im Berichtszeitraum	1,08
Leverage-Umfang nach Brutto-Methode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
Gesamthöhe des Leverage nach der Commitment-Methode im Berichtszeitraum	1,03
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, Derivatrisiko, 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.

Hamburg, 17. Januar 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Manganina Multi Asset - 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