

**Jahresbericht zum 31.08.2024**

**HI Topselect D**  
**HI Topselect W**  
**SI BestSelect**

# Inhaltsverzeichnis

Bericht der Geschäftsführung.....	3
<b>HI Topselect D.....</b>	<b>4</b>
<b>HI Topselect W.....</b>	<b>22</b>
<b>SI BestSelect.....</b>	<b>40</b>
Allgemeine Angaben.....	60

# Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

-

in der Zeit vom 01.09.2023 bis 31.08.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

# Tätigkeitsbericht HI Topselect D vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

## Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel des Dachfonds HI Topselect D ist es, die vielfältigen Chancen an den Aktien – und Rohstoffmärkten verschiedener Regionen zu nutzen. Die Grundausrichtung des Fonds ist somit eine Investition in Fonds dieser Anlageklassen. Darüber hinaus wird ein Teil des Portfolios in Themenfonds investiert.

## Portfoliostruktur

Der Nettoinvestitionsgrad inklusive Derivate des HI Topselect D wurde im Berichtszeitraum zwischenzeitlich bis auf 91,9% herabgesetzt. Der Anteil der Themenfonds wurde im abgelaufenen Geschäftsjahr leicht abgesenkt und bewegte sich anschließend lediglich noch zwischen ca. 18,1% und 28,1%. Zum Ende des Berichtszeitraums betrug der Anteil 27,8%.

Wesentliche Änderungen im Bereich der Themenfonds waren die Folgenden:

- Abbau der Themen „Luxusgüter“, „Wasserversorgung“ und „Infrastruktur“.
- Aufnahme des Themas „neue Energien“

Folgende Investmentfonds wurden im abgelaufenen Geschäftsjahr vollständig abverkauft:

IE00B64V3N43 KBI Water H EUR

LU0106235459 Schroder ISF EURO Equity C Acc EUR

DE000A2DTL03 FRAM Capital Skandinavien I

LU0263854829 Partners Group Listed Infrast EUR I Acc

LU0277768098 Loys - Loys Global I

LU0329430473 GAM Multistock Luxury Brands Eq EUR C

DE000A3E3YG8 Lotus Asia Selection I

IE0033648662 Atlantis Japan Opportunities USD

IE00B8843R79 Polar Capital Fds-Japan Alpha Registered Shs I JPY

Dem gegenüber wurden folgende Investmentfonds neu in das Portfolio aufgenommen:

IE00B5WN3467 Comgest Growth Europe EUR I Acc

IE00B6TYHG95 Wellington Strategic Eurp Eq EUR S Ac

DE000A2AQZX9 TBF SMART POWER EUR I

LU0871674296 Matthews Asia Discovery I USD Acc

DE000DWS2UF0 DWS ESG Top Asien TFC

DE0008490897 DWS US Growth

LU2606334733 UI I-Montrusco Bolton US Eq.Fd Act.Nom. IX A EUR Acc. oN

IE00B3VTL690 Nomura Fds Japan Strategic Value I JPY

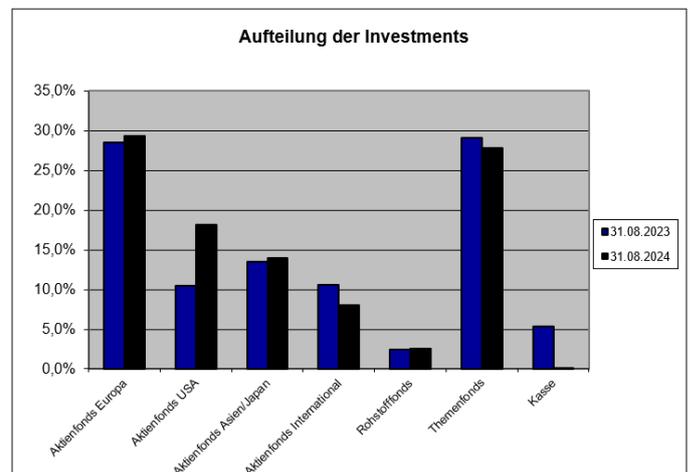
LU1670716197 M&G (Lux) Japan Smlr Comps C EUR Acc

LU2261203512 IUP Zennor Japan I JPY Acc

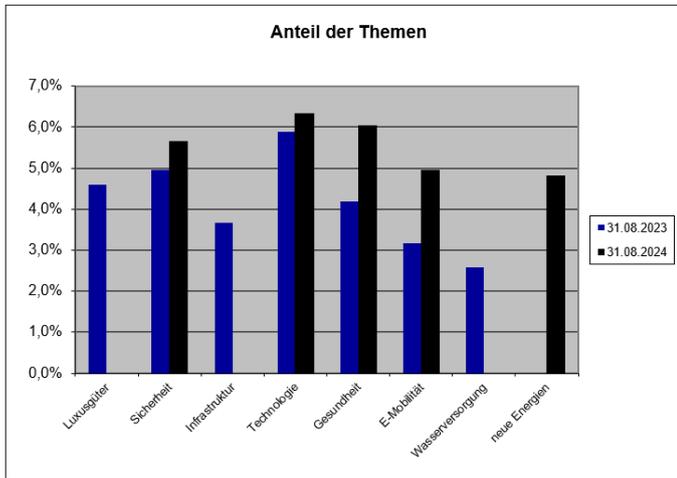
Des Weiteren wurde bei folgenden Investmentfonds die Anteilklasse aus Kosten- und/oder Effizienzgründen ausgetauscht:

Verkauft DE0008479155 HANSAeuropa A

Gekauft DE000A3DCAW6 HANSAeuropa I



Der HI Topselect D investierte in folgende Themenbereiche:



**Veräußerungsergebnisse**

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des HI Topselect D für den Berichtszeitraum betrug:

+1.240.208,72 EUR

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

**Risikoanalyse**

*Währungsrisiko:*

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

Risikodarstellung bei Investitionen in Zielfonds:

*Adressenausfallrisiko Zielfonds:*

Der Fonds legt sein Vermögen mehrheitlich in Zielfonds an, welche ihrerseits in Anleihen investieren. Dadurch ist der Fonds mittelbar von dem Risiko betroffen, dass es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen der im Bestand der Zielfonds befindlichen Anleihen kommen kann. In dessen Folge kann es bei den Anleihen zu Kursverlusten kommen.

Das Adressenausfallrisiko soll durch die diversifizierte Anlage in mehrere Zielfonds reduziert werden.

*Zinsänderungsrisiko Zielfonds:*

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

*Liquiditätsrisiko Zielfonds:*

Der Fonds investiert sein Vermögen mehrheitlich in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt sein, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

*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:*

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin 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, Hamburg.

Das Portfoliomanagement für den HI Topselect D ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

# Vermögensübersicht HI Topselect D

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>21.275.921,53</b>	<b>100,25</b>
1. Investmentanteile	21.187.811,34	99,83
2. Bankguthaben	87.622,09	0,41
3. Sonstige Vermögensgegenstände	488,10	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-53.017,76</b>	<b>-0,25</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-53.017,76	-0,25
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 21.222.903,77</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Vermögensaufstellung HI Topselect D

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>	
							im Berichtszeitraum			
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>21.187.811,34</b>	<b>99,83</b>	
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>3.434.395,79</b>	<b>16,18</b>	
DE000A3DCAW6	HANSAEUROPA CLASS I		ANT	5.500	5.500	0	EUR	107,5740	591.657,00	2,79
DE0008479023	HANSAsecur		ANT	12.000	0	0	EUR	50,0140	600.168,00	2,83
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)		ANT	9.000	0	0	EUR	76,6760	690.084,00	3,25
DE000A2AQZX9	TBF SMART POWER EUR I		ANT	14.000	14.000	0	EUR	72,8700	1.020.180,00	4,81
DE000A0RHG59	HANSAwerte		ANT	11.000	0	0	USD	53,5670	532.306,79	2,51
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>17.753.415,55</b>	<b>83,65</b>	
LU1923361122	BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. D2 EUR Acc. oN		ANT	5.000	2.000	0	EUR	210,3400	1.051.700,00	4,96
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	9.000	9.000	0	EUR	48,5800	437.220,00	2,06
LU1047850778	DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.		ANT	2.100	0	200	EUR	639,4990	1.342.947,90	6,33
DE000DWS2UF0	DWS ESG Top Asien Inhaber-Anteile TFC		ANT	3.000	3.000	0	EUR	137,7800	413.340,00	1,95
DE0008490897	DWS US Growth		ANT	1.500	1.500	0	EUR	496,3600	744.540,00	3,51
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	20.000	0	8.500	EUR	18,2500	365.000,00	1,72
LU1353442731	Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	20.000	0	10.000	EUR	21,7200	434.400,00	2,05
LU0328436547	G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap)EUR o.N.		ANT	16.000	0	0	EUR	42,1800	674.880,00	3,18
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Registered Shs.I(EUR)Acc.o.N.		ANT	26.000	26.000	0	EUR	29,0600	755.560,00	3,56
LU1504077964	JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N.		ANT	4.000	0	0	EUR	191,8500	767.400,00	3,62
LU1670707873	M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN		ANT	50.000	0	0	EUR	16,4563	822.815,00	3,88
LU1670716197	M&G(L)IF1-M&G(L)Japan Sm.Cos Act. Nom. EUR C Acc. oN		ANT	2.000	2.000	0	EUR	57,1142	114.228,40	0,54
LU0308864965	MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C		ANT	5.500	0	2.500	EUR	80,6700	443.685,00	2,09
LU1864955197	Threadneedle L-Gl. Equit. Inc. Act. Nom. 2E EUR Acc. oN		ANT	27.000	0	7.000	EUR	16,4381	443.828,70	2,09
LU2606334733	UI I-Montrusco Bolton US Eq.Fd Act.Nom. IX A EUR Acc. oN		ANT	5.500	5.500	0	EUR	120,7500	664.125,00	3,13
IE00B6TYHG95	WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N.		ANT	15.000	15.000	0	EUR	46,1061	691.591,50	3,26
IE00B3VTL690	Nomura Fds Ire-Japan Str.Value Registered Shares I JPY o.N.		ANT	1.300	1.300	0	JPY	42.349,0144	342.161,09	1,61
LU0155301467	Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.		ANT	1.800	0	2.200	JPY	21.718,3900	242.965,21	1,14
LU2261203512	The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act.Nom. I JPY Acc. oN		ANT	2.000	2.000	0	JPY	20.789,1006	258.410,20	1,22
LU0079475348	AB FCP I-American Growth I		ANT	3.000	1.000	0	USD	259,8000	704.096,84	3,32
IE00BD5M7338	BNY MGF-BNY Mell.U.S.Eq.Inc.Fd Regist.Shs USD W(Inc)o.N.		ANT	450.000	0	0	USD	1,7428	708.487,28	3,34
IE00BVVHP563	Brown Adv.Fds-Glob.Leaders Fd Reg. Shares B USD Acc. o.N.		ANT	31.000	0	0	USD	21,2100	593.983,47	2,80
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.		ANT	400	25	0	USD	3.321,0000	1.200.054,20	5,65
IE00B42HN743	JAMS-Jup.As.Pac.Inc.Fd(IRL) Registered Shares I USD o.N.		ANT	30.000	0	0	USD	18,8739	511.510,91	2,41

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum					
LU0871674296	Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD)o.N.		ANT	10.000	10.000	0	USD	22,9200	207.055,42	0,98
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.		ANT	15.000	0	0	USD	18,8200	255.025,07	1,20
LU1220257130	Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.		ANT	14.000	14.000	0	USD	19,2800	243.841,19	1,15
DE000A3C91M4	S4A US Long Inhaber-Anteile V		ANT	6.000	2.000	0	USD	122,9000	666.154,75	3,14
LU1878469359	Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. IU USD Acc. oN		ANT	20.000	5.000	0	USD	20,6095	372.365,51	1,75
IE00B0590K11	WMF(I)-W.Gl.Hlth Care Equ.Fd Reg. Shares Class S USD o.N.		ANT	15.000	4.000	0	USD	94,4629	1.280.042,91	6,03
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>21.187.811,34</b>	<b>99,83</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>87.622,09</b>	<b>0,41</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>79.467,11</b>	<b>0,37</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	79.467,11					79.467,11	0,37
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>8.154,98</b>	<b>0,04</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	1.073.947,00					6.674,62	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	1.638,69					1.480,36	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>488,10</b>	<b>0,00</b>
Zinsansprüche			EUR	488,10					488,10	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-53.017,76</b>	<b>-0,25</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-53.017,76					-53.017,76	-0,25
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>21.222.903,77</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert HI Topselect D</b>								<b>EUR</b>	<b>82,934</b>	
<b>Umlaufende Anteile HI Topselect D</b>								<b>STK</b>	<b>255.902,000</b>	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Depotgebühren

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.					
Devisenkurse (in Mengennotiz)					
per 30.08.2024					
Japanischer Yen	(JPY)	160,900000	=		1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,106950	=		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
<b>Investmentanteile</b>				
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>				
DE000A2DTL03	FRAM Capital Skandinavien Inhaber-Anteile I	ANT	0	10.000
DE0008479155	HANSAeuropa Class A	ANT	0	12.000
DE000A3E3YG8	Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I	ANT	0	3.500
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
IE0033648662	Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	ANT	0	60.000
LU0329430473	JB EF Luxury Brands-EUR C	ANT	0	1.850
IE00B64V3N43	KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	ANT	5.000	20.000
LU0277768098	Loys - Loys Global I	ANT	0	435
LU0263854829	Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	ANT	0	2.600
IE00B8843R79	Polar Capital Fds-Japan Alpha Registered Shs I JPY o.N.	ANT	0	170.000
LU0106235459	SISF EURO EQUITY C ACC	ANT	0	12.000
LU0050381036	Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	ANT	0	2.500

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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Verkaufte Kontrakte (Basiswerte: ESTX 50 Index (Price) (EUR))		EUR		1.493

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HI Topselect D  
für den Zeitraum vom 01.09.2023 bis 31.08.2024**

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	6.155,43
2.	Erträge aus Investmentanteilen	59.128,00
3.	Sonstige Erträge	10.327,99
<b>Summe der Erträge</b>		<b>75.611,42</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.013,13
2.	Verwaltungsvergütung	-334.670,55
3.	Verwahrstellenvergütung	-10.002,31
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-7.972,40
5.	Sonstige Aufwendungen	-7.907,89
6.	Aufwandsausgleich	3.107,32
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-358.458,96</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-282.847,54</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	1.606.046,33
2.	Realisierte Verluste	-365.837,61
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>1.240.208,72</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>957.361,18</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.240.798,26
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	261.319,78
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.502.118,04</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>2.459.479,22</b>

Entwicklung des Sondervermögens HI Topselect D

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2023)</b>		<b>19.019.935,90</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-264.406,55
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	771.262,07	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.035.668,62	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		7.895,20
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.459.479,22
davon nicht realisierte Gewinne	1.240.798,26	
davon nicht realisierte Verluste	261.319,78	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2024)</b>		<b>21.222.903,77</b>

Verwendung der Erträge des Sondervermögens HI Topselect D <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>1.323.198,79</b>	<b>5,17</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	957.361,18	3,74
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	365.837,61	1,43
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>1.323.198,79</b>	<b>5,17</b>

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HI Topselect D

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	21.222.903,77	82,930
2023	19.019.935,90	73,350
2022	18.797.780,04	72,600
2021	21.244.427,71	80,710

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV HI Topselect D

## 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 Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)

STOXX Europe 600 Index In EUR 50,00%

MSCI - World Index 50,00%

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,06%

größter potenzieller Risikobetrag 1,47%

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,26%

### 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

**1,00**

## 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 HI Topselect D

EUR **82,934**

Umlaufende Anteile HI Topselect D

STK **255.902,000**

## Anteilklassen auf einen Blick

	<b>HI Topselect D</b>
ISIN	DE0009817726
Währung	Euro
Fondsaufgabe	17.05.2001
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,80%p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%
Mindestanlagevolumen	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 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 HI Topselect D**

**Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))** **2,85 %**

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 01.09.2023 bis 31.08.2024**

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	17.112.849,06
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	17.112.849,06
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 2.772,53 EUR

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

**An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen**

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

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0079475348	AB FCP I-American Growth I <sup>1)</sup>	0,70
IE0033648662	Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	1,50
LU1923361122	BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. D2 EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,50
IE00BD5M7338	BNY MGF-BNY Mell.U.S.Eq.Inc.Fd Regist.Shs USD W(Inc)o.N. <sup>1)</sup>	0,75
IE00BVVHP563	Brown Adv.Fds-Glob.Leaders Fd Reg. Shares B USD Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,88
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N. <sup>1)</sup>	0,90
LU1047850778	DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,75
DE000DWS2UF0	DWS ESG Top Asien Inhaber-Anteile TFC <sup>1)</sup>	0,00
DE0008490897	DWS US Growth <sup>1)</sup>	1,25
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,80
LU1353442731	Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,80
DE000A2DTL03	FRAM Capital Skandinavien Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	1,50
LU0328436547	G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap)EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,85
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Registered Shs.I(EUR)Acc.o.N. <sup>1)</sup>	0,50
DE0008479155	HANSAeuropa <sup>1)</sup>	1,50
DE000A3DCAW6	HANSAEUROPA CLASS I <sup>1)</sup>	0,90
DE0008479023	HANSAsecur <sup>1)</sup>	1,50
DE000A1JXM68	HANASmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I) <sup>1)</sup>	0,80
DE000A0RHG59	HANSAwerte <sup>1)</sup>	1,30
IE00B42HN743	JAMS-Jup.As.Pac.Inc.Fd(IRL) Registered Shares I USD o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU0329430473	JB EF Luxury Brands-EUR C <sup>1)</sup>	0,85
LU1504077964	JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,10
IE00B64V3N43	KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N. <sup>1)</sup>	0,60
DE000A3E3YG8	Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	1,15
LU0277768098	Loys - Loys Global I <sup>1)</sup>	0,16
LU1670707873	M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
LU1670716197	M&G(L)IF1-M&G(L)Japan Sm.Cos Act. Nom. EUR C Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
LU0308864965	MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C <sup>1)</sup>	0,80
LU0871674296	Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD)o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU1220257130	Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N. <sup>1)</sup>	0,75
IE00B3VTL690	Nomura Fds Ire-Japan Str.Value Registered Shares I JPY o.N. <sup>1)</sup>	0,85
LU0263854829	Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T <sup>1)</sup>	1,15
LU0155301467	Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N. <sup>1)</sup>	0,60
IE00B8843R79	Polar Capital Fds-Japan Alpha Registered Shs I JPY o.N. <sup>1)</sup>	0,60
DE000A3C91M4	S4A US Long Inhaber-Anteile V <sup>1)</sup>	1,30
LU0106235459	SISF EURO EQUITY C ACC <sup>1)</sup>	0,75
DE000A2AQZX9	TBF SMART POWER EUR I <sup>1)</sup>	1,00
LU2261203512	The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act.Nom. I JPY Acc. oN <sup>1)</sup>	0,85
LU1878469359	Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. IU USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
LU1864955197	Threadneedle L-Gl. Equit. Inc. Act. Nom. 2E EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,07
LU2606334733	UI I-Montrusco Bolton US Eq.Fd Act.Nom. IX A EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,00

**Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile**

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0050381036	Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N. <sup>1)</sup>	0,60
IE00B0590K11	WMF(I)-W.Gl.Hlth Care Equ.Fd Reg. Shares Class S USD o.N. <sup>1)</sup>	1,25
IE00B6TYHG95	WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,70

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

**Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen**

**HI Topselect D**

**Sonstige Erträge**

Erträge aus Kick-Back-Zahlungen	EUR	9.863,20
---------------------------------	-----	----------

**Sonstige Aufwendungen**

Depotgebühren	EUR	6.371,41
---------------	-----	----------

**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 Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. 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 und die Generalbevollmächtigten 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 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)</b>	<b>EUR</b>	<b>26.098.993</b>
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)</b>		<b>332</b>
<b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen</b>	<b>EUR</b>	<b>1.475.752</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.105.750
davon andere Führungskräfte	EUR	370.002

## 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 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

		<b>Signal Iduna Asset Management GmbH</b>
<b>Portfoliomanager</b>		
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>11.050.964,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	10.193.472,00
davon variable Vergütung	EUR	857.492,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>124</b>

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht.

## Sonstige Informationen – nicht vom Prüfungsurteil umfasst

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Hamburg, 27. November 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HI Topselect D – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024, 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.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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 ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

## 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 berufs-

rechtlichen 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 Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

## Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

## 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 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 verant-

wortlich 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 Jahresberichts 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 *HAN-SAINVEST 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 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 28.11.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

# Tätigkeitsbericht HI Topselect W für das Geschäftsjahr 01.09.2023 bis 31.08.2024

## Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel des Dachfonds HI Topselect W ist es, eine wachstumsorientierte Wertentwicklung unter Zugrundelegung einer ausgewogenen Strategie zu erzielen. Diese Ausgewogenheit wird durch die gewöhnlich hälftige Zusammensetzung von eher wertstabilen Renten- und Geldmarktfonds und chancenreichen Aktienfonds erreicht.

## Portfoliostruktur

Der Nettoinvestitionsgrad inklusive Derivate des HI Topselect W war im Berichtszeitraum zwischenzeitlich bis auf das Niveau von 94,3% herabgesetzt. Während die Aktien – und Rohstofffondsquote zwischen 45,8% und 54,5% variierte, lag die Rentenfondsquote zwischen 42,7% und 48,0%.

Die Quote der Themenfonds schwankte im Berichtszeitraum zwischen 13,6% und 17,6%.

Wesentliche Änderungen im Bereich der Themenfonds waren die Folgenden:

- Abbau der Themen „Wasserversorgung“ und „Infrastruktur“.
- Aufnahme des Themas „neue Energien“

Folgende Investmentfonds wurden im abgelaufenen Geschäftsjahr vollständig abverkauft:

IE00B64V3N43 KBI Water H EUR

LU1353442731 Fidelity European Dynamic Gr I-Acc-EUR

LU0665631031 Allianz Mirco Cap W EUR

LU0629158030 Wellington Gbl Quality Gr USD S Ac

LU0263854829 Partners Group Listed Infrass EUR I Acc

LU0277768098 Loys - Loys Global I

LU1400167562 Fidelity Sustainable Asia Eq I Acc EUR

DE000A3E3YG8 Lotus Asia Selection I

LU1985810974 MFS Meridian US Growth I1 USD

IE0033648662 Atlantis Japan Opportunities USD

DE0009766238 HANSAertrag

Dem gegenüber wurden folgende Investmentfonds neu in das Portfolio aufgenommen:

IE00B5WN3467 Comgest Growth Europe EUR I Acc

IE00B6TYHG95 Wellington Strategic Eurp Eq EUR S Ac

DE000A2AQZX9 TBF SMART POWER EUR I

LU0328436547 GS Global Small Cap CORE Equity I Acc EUR Snap

LU0491816475 Matthews Pacific Tiger Fd I USD Acc

DE000DWS2UF0 DWS ESG Top Asien TFC

DE0008490897 DWS US Growth

LU1878469359 CT (Lux) American Smaller Companies IU USD

LU2606334733 UI I Montruco Bolton US Eq EURIXAEUR-Acc

IE00B3VTL690 Nomura Fds Japan Strategic Value I JPY

LU2261203512 IUP Zennor Japan I JPY Acc

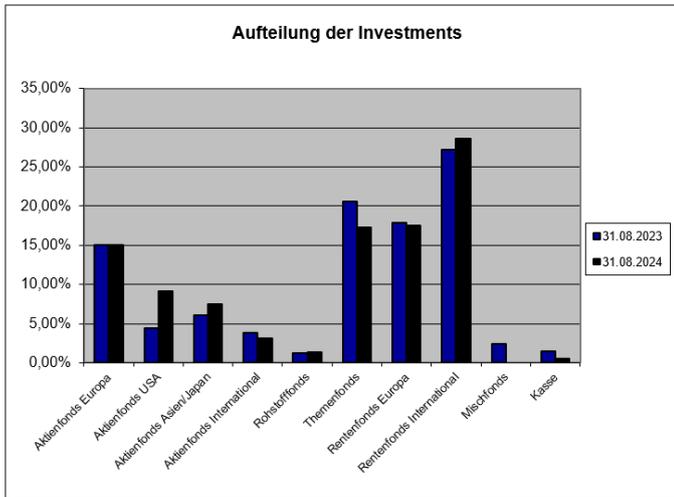
IE00B5BJ0779 GAM Star Global Rates USD Acc

LU0231480053 AS SICAV I -Select Emg Mkts Bd Actions Nom. I MInc USD

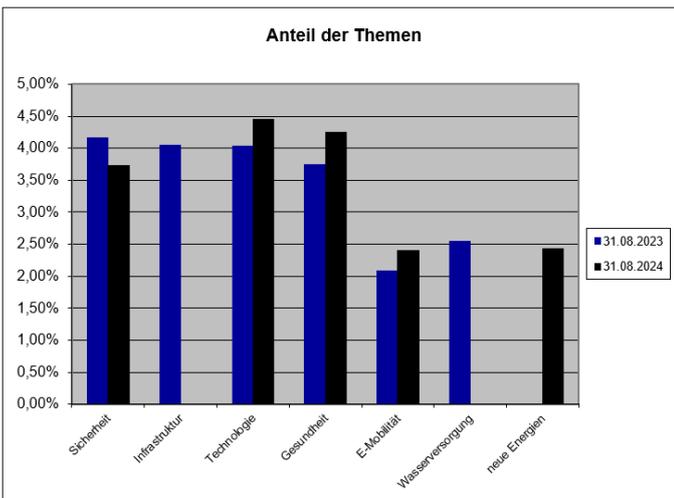
Des Weiteren wurde bei folgenden Investmentfonds die Anteilklasse aus Kosten- und/oder Effizienzgründen ausgetauscht:

Verkauft DE0008479155 HANSAeuropa A

Gekauft DE000A3DCAW6 HANSAeuropa I



Der HI Topselect W investierte in folgende Themenbereiche:



**Veräußerungsergebnisse**

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des HI Topselect W für den Berichtszeitraum betrug:

+1.452.296,67 EUR

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

**Risikoanalyse**

*Adressausfallrisiken:*

Diese bestanden indirekt durch das Engagement der Zielfonds in Wertpapiere, die einem Adressausfallrisiko unterlie-

gen.

*Marktpreisrisiken / Zinsänderungsrisiken:*

Marktpreisrisiken ergaben sich durch die Zielfonds, die in Aktien investieren. Außerdem wurden derivative Instrumente eingesetzt, die Marktpreisrisiken unterliegen.

*Währungsrisiken:*

Währungsrisiken ergaben sich indirekt durch Investments in Aktienfonds, die in Fremdwährungsräumen anlegen und durch Kassehaltung auf Fremdwährungskonten. Darüber hinaus entstanden Fremdwährungsrisiken durch Futuregeschäfte.

*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 Anlageprozesses
- 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

*Liquiditätsrisiken:*

Der Fonds investiert den überwiegenden Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rück-

nahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

### *Sonstige Risiken:*

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin 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, Hamburg.

Das Portfoliomanagement für den HI Topselect W ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

# Vermögensübersicht HI Topselect W

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>20.151.405,20</b>	<b>100,24</b>
1. Investmentanteile	19.994.312,28	99,46
2. Bankguthaben	155.520,06	0,77
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.572,86	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-48.846,54</b>	<b>-0,24</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-48.846,54	-0,24
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 20.102.558,66</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Vermögensaufstellung HI Topselect W

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>	
							im Berichtszeitraum			
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>19.994.312,28</b>	<b>99,46</b>	
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>8.122.458,79</b>	<b>40,41</b>	
DE000A3DCAW6	HANSAEUROPA CLASS I		ANT	4.100	4.300	200	EUR	107,5740	441.053,40	2,19
DE0005321459	HANSAinternational Class I		ANT	82.000	0	18.000	EUR	18,1340	1.486.988,00	7,40
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.- Interbond		ANT	15.000	0	2.900	EUR	97,4500	1.461.750,00	7,27
DE0008479015	HANSArenta		ANT	66.000	0	4.000	EUR	20,9690	1.383.954,00	6,88
DE000A2AQZW1	HANSArenten Spezial Inhaber-Anteile I		ANT	16.500	0	0	EUR	49,5900	818.235,00	4,07
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)		ANT	6.000	0	0	EUR	76,6760	460.056,00	2,29
DE0008479098	HANSAzins		ANT	55.000	0	0	EUR	23,9280	1.316.040,00	6,55
DE000A2AQZX9	TBF SMART POWER EUR I		ANT	6.700	6.700	0	EUR	72,8700	488.229,00	2,43
DE000A0RHG59	HANSAwerte		ANT	5.500	0	0	USD	53,5670	266.153,39	1,32
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>11.871.853,49</b>	<b>59,06</b>	
LU1923361122	BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. D2 EUR Acc. oN		ANT	2.300	300	0	EUR	210,3400	483.782,00	2,41
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	6.000	6.000	0	EUR	48,5800	291.480,00	1,45
LU1047850778	DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.		ANT	1.400	0	200	EUR	639,4990	895.298,60	4,45
DE000DWS2UF0	DWS ESG Top Asien Inhaber-Anteile TFC		ANT	2.000	2.000	0	EUR	137,7800	275.560,00	1,37
DE0008490897	DWS US Growth		ANT	550	900	350	EUR	496,3600	272.998,00	1,36
LU0617482376	Euro Sp.Invt Fds-M&G Eu.Cr.Ivt Namens-Ant. C Cap o.N.		ANT	3.500	0	0	EUR	154,5786	541.025,10	2,69
LU0328436547	G.Sachs Fds-GLSm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap)EUR o.N.		ANT	8.000	8.000	0	EUR	42,1800	337.440,00	1,68
LU1670707873	M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN		ANT	28.000	0	2.000	EUR	16,4563	460.778,75	2,29
LU0308864965	MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C		ANT	3.500	0	1.500	EUR	80,6700	282.345,00	1,40
LU2606334733	UI I-Montrusco Bolton US Eq.Fd Act.Nom. IX A EUR Acc. oN		ANT	3.400	3.400	0	EUR	120,7500	410.550,00	2,04
IE00B6TYHG95	WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N.		ANT	12.000	12.000	0	EUR	46,1061	553.273,20	2,75
IE00B3VTL690	Nomura Fds Ire-Japan Str.Value Registered Shares I JPY o.N.		ANT	950	950	0	JPY	42.349,0144	250.040,79	1,24
LU2261203512	The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act.Nom. I JPY Acc. oN		ANT	2.000	2.000	0	JPY	20.789,1006	258.410,20	1,29
LU0079475348	AB FCP I-American Growth I		ANT	2.100	600	0	USD	259,8000	492.867,79	2,45
IE00B296YS84	Aegon AM(Ir)-A.Str.Glbl Bond Reg.Shs B USD Acc. oN		ANT	84.000	0	0	USD	13,6665	1.037.071,23	5,16
LU0231480053	AS SICAV I -Select Emg Mkts Bd Actions Nom. I MInc USD o.N.		ANT	17.000	17.000	0	USD	13,7317	210.884,77	1,05
IE00BVVHP563	Brown Adv.Fds-Glob.Leaders Fd Reg. Shares B USD Acc. o.N.		ANT	15.000	5.000	0	USD	21,2100	287.411,36	1,43
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.		ANT	250	0	70	USD	3.321,0000	750.033,88	3,73
IE00B5BJ0779	GAM Star Global Rates Reg. Shs Ins.Acc. o.N.		ANT	30.000	30.000	0	USD	19,3033	523.148,29	2,60
IE00B42HN743	JAMS-Jup.As.Pac.Inc.Fd(IRL) Registered Shares I USD o.N.		ANT	27.000	10.000	3.000	USD	18,8739	460.359,82	2,29
LU0895805793	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D (USD) acc. o.N.		ANT	75.000	0	0	USD	15,1300	1.025.114,05	5,10

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum					
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.		ANT	15.000	15.000	0	USD	18,8200	255.025,07	1,27
DE000A3C91M4	S4A US Long Inhaber-Anteile V		ANT	4.300	1.300	0	USD	122,9000	477.410,90	2,37
LU1878469359	Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. IU USD Acc. oN		ANT	10.000	10.000	0	USD	20,6095	186.182,75	0,93
IE00B0590K11	WMF(I)-W.Gl.Hlth Care Equ.Fd Reg. Shares Class S USD o.N.		ANT	10.000	0	0	USD	94,4629	853.361,94	4,25
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>19.994.312,28</b>	<b>99,46</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>155.520,06</b>	<b>0,77</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>145.015,04</b>	<b>0,72</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	145.015,04				145.015,04	0,72	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>10.505,02</b>	<b>0,05</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	1.222.846,00				7.600,04	0,04	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	3.215,67				2.904,98	0,01	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>1.572,86</b>	<b>0,01</b>
Ansprüche auf Ausschüttung			USD	1.347,59				1.217,39	0,01	
Zinsansprüche			EUR	355,47				355,47	0,00	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-48.846,54</b>	<b>-0,24</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-48.846,54				-48.846,54	-0,24	
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>20.102.558,66</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert HI Topselect W</b>								<b>EUR</b>	<b>77,766</b>	
<b>Umlaufende Anteile HI Topselect W</b>								<b>STK</b>	<b>258.501,000</b>	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Depotgebühren

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.08.2024				
Japanischer Yen	(JPY)	160,900000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,106950	=	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
<b>Investmentanteile</b>				
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>				
DE0009766238	HANSAertrag	ANT	0	17.000
DE0008479155	HANSAeuropa Class A	ANT	0	9.000
DE000A3E3YG8	Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I	ANT	0	2.800
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
LU0665631031	A.I.I.S.-All.Europ.Micro Cap Inhaber-Ant. W (EUR) Dis. o.N.	ANT	0	100
IE0033648662	Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	ANT	0	100.000
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	ANT	0	15.000
LU1353442731	Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	ANT	0	20.000
IE00B64V3N43	KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	ANT	0	15.000
LU0277768098	Loys - Loys Global I	ANT	0	265
LU1985810974	MFS Meridian Fds-US Growth Fd Act. Nom. I1 USD Acc. oN	ANT	0	2.000
LU0263854829	Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	ANT	0	2.900
LU0629158030	Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.CL.S USD Acc.Unh.o.N.	ANT	0	8.000

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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Verkaufte Kontrakte (Basiswerte: ESTX 50 Index (Price) (EUR))		EUR		684

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HI Topselect W  
für den Zeitraum vom 01.09.2023 bis 31.08.2024**

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	7.266,97
2.	Erträge aus Investmentanteilen	188.484,17
3.	Sonstige Erträge	5.247,52
<b>Summe der Erträge</b>		<b>200.998,66</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-721,45
2.	Verwaltungsvergütung	-295.988,99
3.	Verwahrstellenvergütung	-9.832,72
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-7.972,40
5.	Sonstige Aufwendungen	-7.449,48
6.	Aufwandsausgleich	8.354,58
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-313.610,46</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-112.611,80</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	1.537.809,55
2.	Realisierte Verluste	-85.512,88
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>1.452.296,67</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.339.684,87</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	197.881,35
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	266.447,82
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>464.329,17</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.804.014,04</b>

Entwicklung des Sondervermögens HI Topselect W

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2023)</b>		<b>19.321.504,30</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.065.467,62
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	749.521,25	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.814.988,87	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		42.507,94
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.804.014,04
davon nicht realisierte Gewinne	197.881,35	
davon nicht realisierte Verluste	266.447,82	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2024)</b>		<b>20.102.558,66</b>

Verwendung der Erträge des Sondervermögens HI Topselect W <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>1.425.197,75</b>	<b>5,51</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.339.684,87	5,18
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	85.512,88	0,33
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>1.425.197,75</b>	<b>5,51</b>

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HI Topselect W

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	20.102.558,66	77,770
2023	19.321.504,30	70,810
2022	20.330.957,63	72,580
2021	23.297.728,40	80,790

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV HI Topselect W

## 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 Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.**

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)

STOXX Europe 600 Index In EUR	30,00%
Barclays Capital Euro-Aggregate Unhedged in EUR	30,00%
MSCI - World Index	20,00%
JP Morgan GBI Global Bond Index in EUR	20,00%

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,63%
größter potenzieller Risikobetrag	0,89%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,77%

### 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

**0,99**

## 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

<b>Anteilwert HI Topselect W</b>	<b>EUR</b>	<b>77,766</b>
<b>Umlaufende Anteile HI Topselect W</b>	<b>STK</b>	<b>258.501,000</b>

## Anteilklassen auf einen Blick

	<b>HI Topselect W</b>
ISIN	DE0009817718
Währung	Euro
Fondsaufgabe	17.05.2001
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,80%p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%
Mindestanlagevolumen	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 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 HI Topselect W**

**Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))** **2,54 %**

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 01.09.2023 bis 31.08.2024**

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	12.745.274,95
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	12.745.274,95
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 3.388,29 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 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 %
LU0665631031	A.I.I.S.-All.Europ.Micro Cap Inhaber-Ant. W (EUR) Dis. o.N. <sup>3)</sup>	0,88
LU0079475348	AB FCP I-American Growth I <sup>3)</sup>	0,70
IE00B296YS84	Aegon AM(Ir)-A.Str.Glbl Bond Reg.Shs B USD Acc. oN <sup>3)</sup>	0,00
LU0231480053	AS SICAV I -Select Emg Mkts Bd Actions Nom. I MInc USD o.N. <sup>3)</sup>	1,00
IE0033648662	Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N. <sup>3)</sup>	1,50
LU1923361122	BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. D2 EUR Acc. oN <sup>3)</sup>	1,60
IE00BVVHP563	Brown Adv.Fds-Glob.Leaders Fd Reg. Shares B USD Acc. o.N. <sup>3)</sup>	0,88
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>3)</sup>	1,00
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N. <sup>3)</sup>	0,90
LU1047850778	DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N. <sup>3)</sup>	0,75
DE000DWS2UF0	DWS ESG Top Asien Inhaber-Anteile TFC <sup>3)</sup>	0,90
DE0008490897	DWS US Growth <sup>3)</sup>	1,25
LU0617482376	Euro Sp.Invnt Fds-M&G Eu.Cr.Ivt Namens-Ant. C Cap o.N. <sup>3)</sup>	0,10
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>3)</sup>	0,80
LU1353442731	Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>3)</sup>	0,80
LU0328436547	G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap)EUR o.N. <sup>3)</sup>	0,60
IE00B5BJ0779	GAM Star Global Rates Reg. Shs Ins.Acc. o.N. <sup>3)</sup>	1,00
DE0009766238	HANSAertrag <sup>3)</sup>	0,96
DE0008479155	HANSAeuropa <sup>3)</sup>	1,50
DE000A3DCAW6	HANSAEUROPA CLASS I <sup>3)</sup>	0,90
DE0005321459	HANSAinternational Class I <sup>3)</sup>	0,48
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond <sup>3)</sup>	0,90
DE0008479015	HANSArenta <sup>3)</sup>	0,72
DE000A2AQZW1	HANSARenten Spezial Inhaber-Anteile I <sup>3)</sup>	0,55
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I) <sup>3)</sup>	0,80
DE000A0RHG59	HANSAwerte <sup>3)</sup>	1,30
DE0008479098	HANSAzins <sup>3)</sup>	0,60
IE00B42HN743	JAMS-Jup.As.Pac.Inc.Fd(IRL) Registered Shares I USD o.N. <sup>3)</sup>	0,04
LU0895805793	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D (USD) acc. o.N. <sup>3)</sup>	0,50
IE00B64V3N43	KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N. <sup>3)</sup>	0,60
DE000A3E3YG8	Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I <sup>3)</sup>	1,15
LU0277768098	Loys - Loys Global I <sup>3)</sup>	0,16
LU1670707873	M&G(L)F1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN <sup>3)</sup>	0,75
LU0308864965	MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C <sup>3)</sup>	0,80
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N. <sup>3)</sup>	0,75
LU1985810974	MFS Meridian Fds-US Growth Fd Act. Nom. I1 USD Acc. oN <sup>3)</sup>	0,70
IE00B3VTL690	Nomura Fds Ire-Japan Str.Value Registered Shares I JPY o.N. <sup>3)</sup>	0,85
LU0263854829	Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T <sup>3)</sup>	1,15
DE000A3C91M4	S4A US Long Inhaber-Anteile V <sup>3)</sup>	1,30
DE000A2AQZX9	TBF SMART POWER EUR I <sup>3)</sup>	1,00
LU2261203512	The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act.Nom. I JPY Acc. oN <sup>3)</sup>	0,85
LU1878469359	Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. IU USD Acc. oN <sup>3)</sup>	0,75
LU2606334733	UI I-Montrusco Bolton US Eq.Fd Act.Nom. IX A EUR Acc. oN <sup>3)</sup>	1,00

**Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile**

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0629158030	Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc.Unh.o.N. <sup>1)</sup>	0,75
IE00B0590K11	WMF(I)-W.Gl.Hlth Care Equ.Fd Reg. Shares Class S USD o.N. <sup>1)</sup>	1,25
IE00B6TYHG95	WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,70

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

**Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen**

**HI Topselect W**

**Sonstige Erträge**

Erträge aus Kick-Back-Zahlungen	EUR	4.797,20
---------------------------------	-----	----------

**Sonstige Aufwendungen**

Depotgebühren	EUR	6.017,28
---------------	-----	----------

**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 Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. 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 und die Generalbevollmächtigten 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 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)</b>	<b>EUR</b>	<b>26.098.993</b>
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)</b>		<b>332</b>
<b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen</b>	<b>EUR</b>	<b>1.475.752</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.105.750
davon andere Führungskräfte	EUR	370.002

## 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 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

		<b>Signal Iduna Asset Management GmbH</b>
<b>Portfoliomanager</b>		
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>11.050.964,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	10.193.472,00
davon variable Vergütung	EUR	857.492,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>124</b>

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht.

## Sonstige Informationen – nicht vom Prüfungsurteil umfasst

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Hamburg, 27. November 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HI Topselect W – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024, 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.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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 ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

## 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 berufs-

rechtlichen 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 Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

## Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

## 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 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 verant-

wortlich 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 Jahresberichts 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 *HAN-SAINVEST 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 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 28.11.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

# Tätigkeitsbericht SI BestSelect für das Geschäftsjahr vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

## Anlageziel und Anlagepolitik

Der Dachfonds SI BestSelect ist ein für das fondsgebundene Versicherungsprodukt SIGNAL IDUNA Global Garant Invest (SIGGI) konzipiertes Investmentvermögen der HANSAINVEST. Anlageziel dieses Investmentvermögens (Dachfonds) gemäß der OGAW-Richtlinie ist die Erwirtschaftung eines langfristig hohen Ertrags für den Anleger, wobei alle Vorteile der Risikostreuung, die ein Dachfonds dem Anleger bietet, genutzt werden sollen. SI BestSelect legt seine Mittel überwiegend in andere Investmentanteile an, wobei dieses Investmentvermögen überwiegend in Aktienfonds investiert.

Anlageziel des aktienorientierten Dachfonds SI BestSelect ist es, die vielfältigen Chancen an den Aktienmärkten verschiedener Regionen zu nutzen. Die Grundausrichtung des Fonds ist somit eine Investition in die aussichtsreichsten Aktienfonds dieser Regionen.

Mittels eines disziplinierten Auswahlverfahrens investiert SI BestSelect in qualitativ hochwertige Aktienfonds, die eine aktive Ausrichtung haben und im Verhalten zu den übrigen Zielfonds möglichst unterschiedlich entwickeln. Besondere Aufmerksamkeit legt das Fondsmanagement auch auf eine dauerhaft, zufriedenstellende Wertentwicklung der Zielfonds.

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

Der Investitionsgrad inklusive Derivate des SI BestSelect wurde im Berichtszeitraum teilweise bis auf 87,1% heruntergefahren. Zum Geschäftsjahresende hielt der SI BestSelect 34,5% seiner Anteile in Europäischen- bzw. 28,1% in Amerikanischen Aktienfonds. Asiatische Aktienfonds (inkl. Japan) machten zu diesem Zeitpunkt 24,1% der Allokation aus.

Folgende Investmentfonds wurden im abgelaufenen Geschäftsjahr vollständig abverkauft: LU0106235459 Schroder ISF EURO Equity C Acc EUR

DE000A2PB6B8 LF - European Hidden Champions S

DE000A12BSZ7 HANSAsmart Select G

LU1863264070 DWS Invest ESG Climate Tech FC

LU0277768098 Loys - Loys Global I

IE00B241FC99 Legg Mason GL-LM CL.US Agg.Gw. Namens-Anteile Prem.Acc.USD

LU0050381036 Wellington US Research Eq USD S Ac

IE0033648662 Atlantis Japan Opportunities USD

LU0106240533 Schroder ISF Japanese Eq C Acc JPY

Dem gegenüber wurden folgende Investmentfonds neu in das Portfolio aufgenommen:

IE00B6TYHG95 Wellington Strategic Eurp Eq EUR S Ac

LU0328436547 GS Global Small Cap CORE Equity I Acc EUR Snap

IE00BVVHP563 Brown Advisory Global Leaders B USD Acc

LU1177490023 Aubrey Global Emerging Markets Opps IC1\$

DE0008490897 DWS US Growth

DE000A3ETBA2 HANSAreits US Class I

LU2606334733 UI I Montrusco Bolton US Eq EURIXAEUR-Acc

IE00B3VTL690 Nomura Fds Japan Strategic Value I JPY

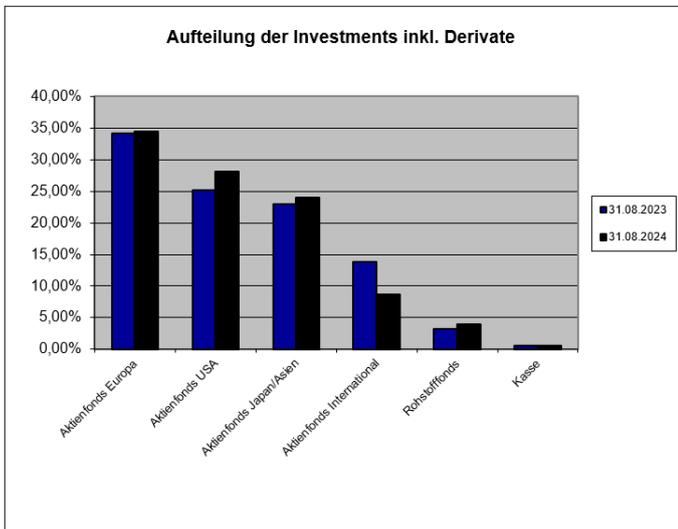
LU1670716197 M&G (Lux) Japan Smlr Comps C EUR Acc

LU2261203512 IUP Zennor Japan I JPY Acc

Des Weiteren wurde bei folgenden Investmentfonds die Anteilklasse aus Kosten- und/oder Effizienzgründen ausgetauscht:

Verkauft DE0008479155 HANSAeuropa A

Gekauft DE000A3DCAW6 HANSAeuropa I



**Veräußerungsergebnisse**

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des SI BestSelect für den Berichtszeitraum betrug:

- für die Anteilklasse A: + 16.379.254,39 EUR
- für die Anteilklasse V: + 553.056,22 EUR

Das Veräußerungsergebnis wurde durch die Veräußerung von Investmentanteilen, Derivategeschäften und Devisengeschäften erzielt.

**Risikoanalyse**

*Adressausfallrisiken:*

Diese bestanden indirekt durch das Engagement der Zielfonds in Wertpapiere, die einem Adressausfallrisiko unterliegen.

*Marktpreisrisiken / Zinsänderungsrisiken:*

Marktpreisrisiken ergaben sich durch die Zielfonds, die in Aktien investieren. Außerdem wurden derivative Instrumente eingesetzt, die Marktpreisrisiken unterliegen.

*Währungsrisiken:*

Währungsrisiken ergaben sich indirekt durch Investments in Aktienfonds, die in Fremdwährungenräumen anlegen und durch Kassehaltung auf Fremdwährungskonten. Darüber hinaus entstanden Fremdwährungsrisiken durch Futuregeschäfte.

*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 Anlageprozesses
- 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

*Liquiditätsrisiken:*

Der Fonds investiert den überwiegenden 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.

*Sonstige Risiken:*

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin 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 die-

ses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

### **Sonstige Hinweise**

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

Das Portfoliomanagement für den SI BestSelect ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

# Vermögensübersicht SI BestSelect

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>336.006.166,28</b>	<b>100,18</b>
1. Investmentanteile	333.375.378,04	99,40
2. Bankguthaben	2.620.607,24	0,78
3. Sonstige Vermögensgegenstände	10.181,00	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-617.617,57</b>	<b>-0,18</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-617.617,57	-0,18
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 335.388.548,71</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Vermögensaufstellung SI BestSelect

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>	
							im Berichtszeitraum			
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>333.375.378,04</b>	<b>99,40</b>	
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>24.871.853,52</b>	<b>7,42</b>	
DE000A3DCAW6	HANSAEUROPA CLASS I		ANT	67.000	67.000	0	EUR	107,5740	7.207.458,00	2,15
DE000A3ETBA2	HANSAREITS US I		ANT	25.000	25.000	0	EUR	115,9300	2.898.250,00	0,86
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)		ANT	120.000	0	0	EUR	76,6760	9.201.120,00	2,74
DE000A0RHG59	HANSAwerte		ANT	115.000	0	0	USD	53,5670	5.565.025,52	1,66
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>308.503.524,52</b>	<b>91,98</b>	
LU1923361122	BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. D2 EUR Acc. oN		ANT	24.000	12.000	6.000	EUR	210,3400	5.048.160,00	1,51
IE00BG7PJF77	Barings IF-Bar.Eur.Sel.Fd. Reg. Shs J EUR Dis. oN		ANT	130.000	0	20.000	EUR	57,3600	7.456.800,00	2,22
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	260.000	35.000	0	EUR	48,5800	12.630.800,00	3,77
DE000DWS2UF0	DWS ESG Top Asien Inhaber-Anteile TFC		ANT	77.000	57.000	12.000	EUR	137,7800	10.609.060,00	3,16
DE0008490897	DWS US Growth		ANT	18.000	25.000	7.000	EUR	496,3600	8.934.480,00	2,66
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	250.000	0	65.000	EUR	18,2500	4.562.500,00	1,36
LU1353442731	Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	380.000	30.000	60.000	EUR	21,7200	8.253.600,00	2,46
IE00B66B5L40	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR		ANT	165.000	0	0	EUR	28,2742	4.665.243,00	1,39
LU0328436547	G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap)EUR o.N.		ANT	70.000	70.000	0	EUR	42,1800	2.952.600,00	0,88
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Registered Shs.I(EUR)Acc.o.N.		ANT	470.000	70.000	0	EUR	29,0600	13.658.200,00	4,07
IE00BDHSRH39	Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs Y Dist.EUR o.N.		ANT	850.000	250.000	225.000	EUR	10,7763	9.159.854,97	2,73
IE00BDZD4M44	J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Acc.Shs Z EUR o.N.		ANT	3.000.000	0	1.250.000	EUR	1,3950	4.185.000,00	1,25
LU1504077964	JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N.		ANT	70.000	25.000	0	EUR	191,8500	13.429.500,00	4,00
IE00B64V3N43	KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.		ANT	75.000	0	15.000	EUR	38,4390	2.882.925,00	0,86
LU1487829548	LOYS - LOYS Aktien Europa Namens-Anteile ITN o.N.		ANT	7.000	2.000	5.000	EUR	656,5100	4.595.570,00	1,37
LU1670707873	M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN		ANT	810.001	140.000	0	EUR	16,4563	13.329.617,86	3,97
LU1670716197	M&G(L)IF1-M&G(L)Japan Sm.Cos Act. Nom. EUR C Acc. oN		ANT	45.000	45.000	0	EUR	57,1142	2.570.139,00	0,77
LU1868839777	Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN		ANT	680.000	70.000	0	EUR	17,7543	12.072.924,00	3,60
LU2606334733	UI I Montrusco Bolton US Eq EURIXAEUR Acc		ANT	80.000	95.000	15.000	EUR	120,7500	9.660.000,00	2,88
IE00B6TYHG95	WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N.		ANT	300.000	300.000	0	EUR	46,1061	13.831.830,00	4,12
IE00B754QH41	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N.		ANT	65.000	0	0	GBP	30,8138	2.380.292,35	0,71
IE00B3VTL690	Nomura Fds Ire-Japan Str.Value Registered Shares I JPY o.N.		ANT	29.000	29.000	0	JPY	42.349,0144	7.632.824,22	2,28
LU0155301467	Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.		ANT	38.000	0	36.000	JPY	21.718,3900	5.129.265,51	1,53
LU2261203512	The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act.Nom. I JPY Acc. oN		ANT	55.000	55.000	0	JPY	20.789,1006	7.106.280,50	2,12
LU0079475348	AB FCP I-American Growth I		ANT	47.000	9.000	5.000	USD	259,8000	11.030.850,54	3,29

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
					im Berichtszeitraum					
LU1177490023	Aubrey-GI EMERGING MKTS Opps Act. Nom. IC1 USD Acc. oN		ANT	30.000	30.000	0	USD	168,1200	4.556.303,36	1,36
IE00BD5M7338	BNY MGF-BNY Mell.U.S.Eq.Inc.Fd Regist.Shs USD W(Inc)o.N.		ANT	6.200.000	2.000.000	1.400.000	USD	1,7428	9.761.380,37	2,91
IE00BVVHP563	Brown Adv.Fds-Glob.Leaders Fd Reg. Shares B USD Acc. o.N.		ANT	330.000	330.000	0	USD	21,2100	6.323.049,82	1,89
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.		ANT	1.200	0	550	USD	3.321,0000	3.600.162,61	1,07
LU1243244081	Fidelity Fds-America Fund Registered Acc.Shs I USD o.N.		ANT	580.000	80.000	30.000	USD	19,4700	10.201.544,79	3,04
IE00B42HN743	JAMS-Jup.As.Pac.Inc.Fd(IRL) Registered Shares I USD o.N.		ANT	650.000	130.000	0	USD	18,8739	11.082.736,35	3,30
LU0871674296	Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD)o.N.		ANT	200.000	0	20.000	USD	22,9200	4.141.108,45	1,23
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.		ANT	400.000	150.000	0	USD	18,8200	6.800.668,50	2,03
LU1220257130	Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.		ANT	420.000	110.000	70.000	USD	19,2800	7.315.235,56	2,18
LU1985810974	MFS Meridian Fds-US Growth Fd Act. Nom. I1 USD Acc. oN		ANT	60.000	5.000	0	USD	197,4000	10.699.670,27	3,19
LU0674140123	Robeco US Select Opps Equities I USD		ANT	23.000	5.000	0	USD	463,9900	9.640.697,41	2,87
LU0640477955	Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.		ANT	110.000	20.000	17.500	USD	107,4112	10.673.681,74	3,18
LU1878469359	Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. IU USD Acc. oN		ANT	580.000	260.000	50.000	USD	20,6095	10.798.599,76	3,22
LU0629158030	Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc.Unh.o.N.		ANT	115.000	0	0	USD	49,4794	5.140.368,58	1,53
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>333.375.378,04</b>	<b>99,40</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>2.620.607,24</b>	<b>0,78</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>2.566.576,25</b>	<b>0,77</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.566.576,25				2.566.576,25	0,77	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>54.030,99</b>	<b>0,02</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	5,27				5,61	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	2.730,97				3.245,55	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	4.024.358,00				25.011,55	0,01	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	28.524,20				25.768,28	0,01	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>10.181,00</b>	<b>0,00</b>
Zinsansprüche			EUR	10.181,00				10.181,00	0,00	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-617.617,57</b>	<b>-0,18</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-617.617,57				-617.617,57	-0,18	
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>335.388.548,71</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert SI BestSelect Class A</b>								<b>EUR</b>	<b>183,031</b>	
<b>Anteilwert SI BestSelect Class V</b>								<b>EUR</b>	<b>127,427</b>	
<b>Umlaufende Anteile SI BestSelect Class A</b>								<b>STK</b>	<b>1.772.221,000</b>	

**Vermögensaufstellung zum 31.08.2024**

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Umlaufende Anteile SI BestSelect Class V</b>							<b>STK</b>	<b>86.463,000</b>	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> 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 30.08.2024
Britisches Pfund	(GBP)			0,841450	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)			160,900000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)			0,939350	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)			1,106950	= 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
<b>Investmentanteile</b>				
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>				
DE0008479155	HANSAeuropa Class A	ANT	0	142.500
DE000A12BSZ7	HANSAsmart Select G	ANT	0	85.000
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
IE0033648662	Atlantis Japan Opportunities USD	ANT	0	600.000
LU1863264070	DWS Invest ESG Climate Tech FC	ANT	0	18.001
LU0050381036	Wellington US Research Eq USD S Ac	ANT	0	50.000
IE00B241FC99	Legg Mason Gl-LM Cl.US Agg.Gw. Namens-Anteile Prem.Acc.USD oN	ANT	0	30.000
DE000A2PB6B8	Lloyd Fds-Europ.Hidden Champi. Inhaber-Anteilsklasse S	ANT	0	1.200
LU0277768098	Loys - Loys Global I	ANT	0	5.700
LU0106240533	SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	ANT	0	580.000
LU0106235459	SISF EURO EQUITY C ACC	ANT	0	160.000

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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			11.778
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			23.175
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) SI BestSelect Class A  
für den Zeitraum vom 01.09.2023 bis 31.08.2024**

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	213.075,10
2.	Erträge aus Investmentanteilen	1.340.890,60
3.	Sonstige Erträge	143.243,50
<b>Summe der Erträge</b>		<b>1.697.209,20</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-14.449,60
2.	Verwaltungsvergütung	-4.838.041,63
3.	Verwahrstellenvergütung	-141.027,15
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-10.162,48
5.	Sonstige Aufwendungen	-21.786,50
6.	Aufwandsausgleich	-373.664,15
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-5.399.131,51</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-3.701.922,31</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	17.973.816,37
2.	Realisierte Verluste	-1.594.561,98
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>16.379.254,39</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>12.677.332,08</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	24.056.985,98
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	653.509,15
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>24.710.495,13</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>37.387.827,21</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) SI BestSelect Class V  
für den Zeitraum vom 01.09.2023 bis 31.08.2024**

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	7.091,40
2.	Erträge aus Investmentanteilen	45.400,43
3.	Sonstige Erträge	4.809,60
<b>Summe der Erträge</b>		<b>57.301,43</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-477,47
2.	Verwaltungsvergütung	-75.774,29
3.	Verwahrstellenvergütung	-2.288,63
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-308,93
5.	Sonstige Aufwendungen	-694,90
6.	Aufwandsausgleich	-9.473,60
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-89.017,82</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-31.716,39</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	606.361,15
2.	Realisierte Verluste	-53.304,93
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>553.056,22</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>521.339,83</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	832.378,68
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	18.135,83
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>850.514,51</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.371.854,34</b>

Entwicklung des Sondervermögens SI BestSelect Class A

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2023)</b>		<b>260.957.501,78</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		27.463.052,53
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	80.241.510,34	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-52.778.457,81	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.437.556,71
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		37.387.827,21
davon nicht realisierte Gewinne	24.056.985,98	
davon nicht realisierte Verluste	653.509,15	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2024)</b>		<b>324.370.824,81</b>

Entwicklung des Sondervermögens SI BestSelect Class V

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2023)</b>		<b>7.375.937,50</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		2.346.672,79
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.582.246,98	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-235.574,19	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-76.740,73
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.371.854,34
davon nicht realisierte Gewinne	832.378,68	
davon nicht realisierte Verluste	18.135,83	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2024)</b>		<b>11.017.723,90</b>

Verwendung der Erträge des Sondervermögens SI BestSelect Class A <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>14.271.894,06</b>	<b>8,05</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	12.677.332,08	7,15
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.594.561,98	0,90
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>14.271.894,06</b>	<b>8,05</b>

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

Verwendung der Erträge des Sondervermögens SI BestSelect Class V <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>574.644,76</b>	<b>6,65</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	521.339,83	6,03
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	53.304,93	0,62
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>574.644,76</b>	<b>6,65</b>

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre SI BestSelect Class A

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	324.370.824,81	183,030
2023	260.957.501,78	160,790
2022	250.270.064,67	158,720
2021	302.626.300,52	174,540

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre SI BestSelect Class V

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	11.017.723,90	127,430
2023	7.375.937,50	110,930
2022	4.304.260,83	108,510
2021	1.605.810,16	118,270

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV SI BestSelect

## 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 Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.**

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)

STOXX Europe 600 Index In EUR 50,00%

MSCI - World Index 50,00%

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,07%

größter potenzieller Risikobetrag 1,54%

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,30%

### 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** **0,99**

## 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 SI BestSelect Class A** **EUR** **183,031**

**Anteilwert SI BestSelect Class V** **EUR** **127,427**

**Umlaufende Anteile SI BestSelect Class A** **STK** **1.772.221,000**

**Umlaufende Anteile SI BestSelect Class V** **STK** **86.463,000**

## Anteilklassen auf einen Blick

	<b>SI BestSelect Class A</b>	<b>SI BestSelect Class V</b>
ISIN	DE000A0MP268	DE000A2P3XP9
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	14.12.2007	01.12.2020
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,80%p.a.	0,90%p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	0	1.000.000

**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 SI BestSelect Class A**

**Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))** **2,71 %**

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote SI BestSelect Class V**

**Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))** **1,79 %**

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 01.09.2023 bis 31.08.2024**

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	272.670.307,46
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	272.670.307,46
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 11.060,74 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 SI BestSelect Class A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse SI BestSelect Class V 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 %
LU0079475348	AB FCP I-American Growth I <sup>1)</sup>	0,70
IE0033648662	Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	1,50
LU1177490023	Aubrey-Gl EMERGING MKTS Opps Act. Nom. IC1 USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,03
LU1923361122	BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. D2 EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,50
IE00BG7PJF77	Barings IF-Bar.Eur.Sel.Fd. Reg. Shs J EUR Dis. oN <sup>1)</sup>	0,75
IE00BD5M7338	BNY MGF-BNY Mell.U.S.Eq.Inc.Fd Regist.Shs USD W(Inc)o.N. <sup>1)</sup>	0,75
IE00BVVHP563	Brown Adv.Fds-Glob.Leaders Fd Reg. Shares B USD Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,88
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N. <sup>1)</sup>	0,90
DE000DWS2UFO	DWS ESG Top Asien Inhaber-Anteile TFC <sup>1)</sup>	0,00
LU1863264070	DWS I.-Invest Climate Tech Act. au Port. FC EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
DE0008490897	DWS US Growth <sup>1)</sup>	1,25
LU1243244081	Fidelity Fds-America Fund Registered Acc.Shs I USD o.N. <sup>1)</sup>	0,80
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,80
LU1353442731	Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,80
IE00B66B5L40	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR <sup>1)</sup>	1,00
IE00B754QH41	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N. <sup>1)</sup>	0,25
LU0328436547	G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap)EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,85
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Registered Shs.(EUR)Acc.o.N. <sup>1)</sup>	0,50
IE00BDHSRH39	Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs Y Dist.EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,89
DE0008479155	HANSAeuropa <sup>1)</sup>	1,50
DE000A3DCAW6	HANSAEUROPA CLASS I <sup>1)</sup>	0,90
DE000A3ETBA2	HANSAREITS US I <sup>1)</sup>	0,80
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I) <sup>1)</sup>	0,80
DE000A12BSZ7	HANSAsmart Select G <sup>1)</sup>	1,50
DE000A0RHG59	HANSAwerte <sup>1)</sup>	1,30
IE00BDZD4M44	J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Acc.Shs Z EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,50
IE00B42HN743	JAMS-Jup.As.Pac.Inc.Fd(IRL) Registered Shares I USD o.N. <sup>1)</sup>	0,04
LU1504077964	JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,10
IE00B64V3N43	KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N. <sup>1)</sup>	0,60
IE00B241FC99	Legg Mason Gl-LM Cl.US Agg.Gw. Namens-Anteile Prem.Acc.USD oN <sup>1)</sup>	0,65
DE000A2PB6B8	Lloyd Fds-Europ.Hidden Champi. Inhaber-Anteilsklasse S <sup>1)</sup>	0,60
LU1487829548	LOYS - LOYS Aktien Europa Namens-Anteile ITN o.N. <sup>1)</sup>	0,15
LU0277768098	Loys - Loys Global I <sup>1)</sup>	0,16
LU1670707873	M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
LU1670716197	M&G(L)IF1-M&G(L)Japan Sm.Cos Act. Nom. EUR C Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
LU0871674296	Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD)o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU1220257130	Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU1985810974	MFS Meridian Fds-US Growth Fd Act. Nom. I1 USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,70
IE00B3VTL690	Nomura Fds Ire-Japan Str.Value Registered Shares I JPY o.N. <sup>1)</sup>	0,85
LU0155301467	Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N. <sup>1)</sup>	0,60
LU0674140123	Robeco US Select Opps Equities I USD <sup>1)</sup>	0,70

**Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile**

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0106240533	SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC <sup>1)</sup>	0,75
LU0106235459	SISF EURO EQUITY C ACC <sup>1)</sup>	0,75
LU2261203512	The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act.Nom. I JPY Acc. oN <sup>1)</sup>	0,85
LU0640477955	Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N. <sup>1)</sup>	0,80
LU1878469359	Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. IU USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
LU1868839777	Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,00
LU2606334733	UI I-Montrusco Bolton US Eq.Fd Act.Nom. IX A EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,00
LU0050381036	Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N. <sup>1)</sup>	0,60
LU0629158030	Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc.Unh.o.N. <sup>1)</sup>	0,75
IE00B6TYHG95	WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,25

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

**Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen**

**SI BestSelect Class A**

**Sonstige Erträge**

Erträge aus Kick-Back-Zahlungen EUR 142.448,84

**Sonstige Aufwendungen**

Direkt belastete Verwaltungsvergütung des Zielfonds IE00BDZD4M44 EUR 20.023,10

**SI BestSelect Class V**

**Sonstige Erträge**

Erträge aus Kick-Back-Zahlungen EUR 4.784,04

**Sonstige Aufwendungen**

Direkt belastete Verwaltungsvergütung des Zielfonds IE00BDZD4M44 EUR 638,33

**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 Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. 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 und die Generalbevollmächtigten 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 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)</b>	<b>EUR</b>	<b>26.098.993</b>
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)</b>		<b>332</b>
<b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen</b>	<b>EUR</b>	<b>1.475.752</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.105.750
davon andere Führungskräfte	EUR	370.002

## 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 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

		<b>Signal Iduna Asset Management GmbH</b>
<b>Portfoliomanager</b>		
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>11.050.964,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	10.193.472,00
davon variable Vergütung	EUR	857.492,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>124</b>

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht.

## Sonstige Informationen – nicht vom Prüfungsurteil umfasst

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Hamburg, 27. November 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens SI Best-Select – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024, 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.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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 ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

## 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 berufs-

rechtlichen 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 Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

## Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

## 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 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 verant-

wortlich 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 Jahresberichts 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 *HAN-SAINVEST 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 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 28.11.2024

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: [info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)  
Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2023

## 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 (bis zum 07.11.2023)
  - stellvertretender Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
  - stellvertretender Vorsitzender
  - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes 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 Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
  - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

## **Verwahrstelle**

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2023

## **Wirtschaftsprüfer**

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

Portfolioverwaltung und Vertriebsgesellschaft:

**SIGNAL IDUNA**  
Asset Management GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 4124-4919

[service@si-am.de](mailto:service@si-am.de)  
[si-am.de](http://si-am.de)

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

**HANSAINVEST**  
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

[info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)  
[hansainvest.de](http://hansainvest.de)