

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

GFS Aktien Anlage Global

31. Juli 2024



HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht GFS Aktien Anlage Global	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	20
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	25
Allgemeine Angaben	28

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

GFS Aktien Anlage Global

in der Zeit vom 01.08.2023 bis 31.07.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht für GFS Aktien Anlage Global für das Geschäftsjahr 01.08.2023 bis 31.07.2024

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds **GFS Aktien Anlage Global** wurde zum 01.09.2008 erstmalig mit Geldmitteln dotiert. Der Portfoliomanager, die Gutmann Finanz Strategien AG, i. ff. kurz GFS AG, setzt damit die zuvor für die *GFS Anlage Global GbR* praktizierte Vermögensverwaltung mit Schwerpunkt Aktien im Rahmen eines offenen Investmentfonds fort.

Die HANSAINVEST, Hanseatische Investment-GmbH, ist mit der Verwaltung des Sondervermögens betraut.

Die Anlagepolitik zeichnet sich durch einen hohen Investitionsgrad mit Schwerpunkt Aktien aus.

Ziel des Fonds ist es, unter Inkaufnahme höherer Risiken, im Rahmen einer aktiven Strategie langfristig einen attraktiven Wertzuwachs in EURO zu erwirtschaften. Den Anlageschwerpunkt des Fonds bilden Aktien ausgewählter Firmen, vorwiegend aus dem deutschsprachigen Raum, die nach Analyse und Zukunftseinschätzung des Portfoliomanagers ein gutes Chance-Risiko-Verhältnis aufweisen. Dabei werden insbesondere auch Small- und Mid-Caps berücksichtigt.

Derivative Instrumente und Techniken können sowohl zu Absicherungs- als auch zu Investmentzwecken eingesetzt werden. Eine zeitweilige Konzentration der Anlagepolitik auf einzelne Marktsegmente oder marktenge Werte ist möglich.

Wertentwicklung

Der Fonds hat in weiterhin herausforderndem Umfeld (Angriffskrieg Russlands gegen die Ukraine, Krieg in Israel, Gaza und darüber hinaus, höheres Zinsniveau, wirtschaftliche Abschwächung in China) einem Wertverlust von 11% erlitten. Nach einem Rücksetzer im Oktober haben die internationalen Märkte dann gedreht und entgegen dem eher negativen Umfeld bis Ende Juli 2024 stark zugelegt (*DAX* 12,6%, *MDAX* -12,01%, *SDAX* 3,25%), und der *STOXX600 Europe* 10%).

Unsere vorsichtige Haltung zum Gesamtmarkt, was mit verkauften Call-Optionen auf den *DAX* und - in geringem Umfang - auf den *S&P500* sowie auf Einzelaktien

umgesetzt wurde, hat durch die Anstiege zum Wertverlust beigetragen.

Der Wertzuwachs je Anteil seit Gründung des Fonds im Spätsommer 2008 liegt bei 65%.

Portfoliostruktur

Während des Geschäftsjahres lag der Aktienanteil am Fondsvermögen in der Regel bei gut 126,05%, er stieg von 121,7% im Vorjahr auf 130,4% zum Jahresende. Der Anteil festverzinslicher Wertpapiere wurde von 4% auf ca. 7% gesteigert. Der Anteil von Gold-Zertifikat hat sich von 4% auf knapp 5% erhöht. Der Derivatanteil nahm an Bedeutung weiter zu mit nun -62% nach -39%. Hier werden mehrheitlich Prämien eingenommen, vorwiegend durch Verkauf von im Geld liegenden Calls auf den *DAX* und - in geringerem Umfang - auf den *S&P500*, womit eine teilweise Absicherung für das hohe Aktien-Exposure erreicht wird. Die Positionen werden bei Fälligkeit in der Regel weitergerollt, was aufgrund der steigenden Preise und des kleineren Fondsvermögens zu der deutlichen Erhöhung führte. Es werden auch Put-Optionen auf Aktien geschrieben, die ggf. dann zu tieferen Kursen ins Portfolio genommen werden. Die Kasse (Liquidität) erhöhte sich von 8% auf 18%.

Die regionale Verteilung der Aktienanlagen veränderte sich kaum mit der Dominanz von Europa mit 97,4% (Vj. 94%), davon 63,7% (Vj. 62%) aus Deutschland. Im Anleihebereich kommen alle Emittenten aus Europa. Das negative Exposure im Bundfuture (Short Calls) wurde stark reduziert.

Hier die Vermögensstrukturen im Vergleich zum Vorjahr:

	31.07.2023	31.07.2024
Aktien	121,67%	130,44%
Aktienfonds	0,94%	1,18%
Gold (Zertif.)	4,02%	4,68%
Renten	4,47%	7,40%
Derivate	-38,68%	-61,56%
Ford./Verb.	-0,32%	-0,06%
Konto	7,90%	17,92%
	100,00%	100,00%

Veräußerungsergebnisse

Das Veräußerungsergebnis über die Berichtsperiode lag netto bei -837 TEUR, dabei standen 2.280 TEUR realisierten Gewinnen 3.117 TEUR an realisierten Verlusten gegenüber. Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Optionen stockstiled verantwortlich.

Risikoanalyse

Generell sind alle unsere Anlagen Marktpreisrisiken ausgesetzt. Aktienkurse zeigen eine recht hohe Volatilität insbesondere Aktien, die Turn-Around-Charakter haben. Hier steht einer Vervielfachungschance das Risiko eines Totalausfalls (Insolvenz) gegenüber.

Weiterhin wurden durch das vermehrte Schreiben von Calls Risiken durch zukünftige Kursanstiege in Kauf genommen, auf Indizes und Aktien, die als zu hoch bewertet eingeschätzt werden. Diese Risiken sollten bei steigenden Märkten teilweise durch Anstiege der von uns im Bestand gehaltenen Aktien kompensiert werden.

Wir sind auch Währungs- und Zinsänderungsrisiken ausgesetzt. Aufgrund der hohen Gewichtung in Wertpapieren aus dem Euroraum sind die Währungsrisiken aus Euro-Sicht aber sehr begrenzt.

Da unser Fonds größere Anteile in kleine und mittel-

große Firmen (Small- und Mid-Caps) investiert, ist das Liquiditätsrisiko relativ hoch.

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Liquiditätsrisiko Aktien:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien in Small und Mid caps investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

Liquiditätsrisiko Renten:

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

Liquiditätsrisiko Zertifikate:

Der Fonds investiert sein Vermögen zu einem geringen Teil in Zertifikate. Die Veräußerung der Zertifikate zu marktgerechten Kursen hängt auch davon ab, dass von den Emittenten ein funktionierender Sekundärmarkt angeboten wird. Das Liquiditätsrisiko soll durch eine angemessene Gewichtung der Emittenten begrenzt werden.

Liquiditätsrisiko Zielfonds:

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

Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

Operationelles Risiko:

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.

Adressenausfallrisiko:

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

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 wirtschaftli-

chen 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.

Volatilität / Performance:

Im Geschäftsjahr lag die Volatilität der Kurse unseres Fonds bei 13,8% (Vj. 12,2%), beim DAX bei 11,00% (Vj. 16,1%) MDAX 14,81% (Vj. 20,9%) und SDAX 15,42% (Vj. 19,8%) beim STOXX600 Europe 9,6% (Vj. 13,7%) und 10,25% (Vj. 16,0%) beim MSCI World all cap.

Als Sharpe-Ratio (Wertzuwachs/Volatilität) ergibt sich ein Wert von -0,8, die Indizes lagen hier in einer Range von -0,81 (MDAX) bis 1,14 (DAX).

Sonstige Hinweise

Wesentliche Ereignisse gem. § 8 Abs. 3 Nr. 4 KARBV sind nicht eingetreten.

Wittnau, im September 2024

GUTMANN FINANZ STRATEGIEN AG

- Portfolioverwalter -

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	9.891.107,17	100,23
1. Aktien	12.872.379,56	130,44
2. Anleihen	729.779,50	7,40
3. Zertifikate	461.760,00	4,68
4. Investmentanteile	116.676,00	1,18
5. Derivate	-6.074.404,24	-61,56
6. Bankguthaben	1.768.028,99	17,92
7. Sonstige Vermögensgegenstände	16.887,36	0,17
II. Verbindlichkeiten	-23.050,72	-0,23
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-23.050,72	-0,23
III. Fondsvermögen	EUR 9.868.056,45	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	11.223.676,13	113,74
Aktien								EUR	10.761.916,13	109,06
CA16106R1091	Charlottes Web Holdings Inc. Registered Shares o.N.		STK	15.000	0	0	CAD	0,2300	2.305,92	0,02
CH0042615283	DocMorris AG		STK	840	0	0	CHF	45,2800	39.729,67	0,40
CH0110303119	Leclanche S.A. Namens-Aktien SF 0,10		STK	63.772	0	0	CHF	0,4100	27.311,35	0,28
CH0461929603	Xlife Sciences AG		STK	2.048	0	0	CHF	36,9000	78.937,90	0,80
DE000A3H2101	aap Implantate AG konv.Inhaber-Aktien o.N.		STK	12.021	0	0	EUR	1,2600	15.146,46	0,15
DE000A0KFKB3	Accentro Real Estate		STK	6.061	0	0	EUR	0,2500	1.515,25	0,02
NL0000238145	ad pepper media Intl N.V. Aandelen aan toonder EO 0,05		STK	10.356	0	0	EUR	1,9400	20.090,64	0,20
DE000A0Z23Q5	adesso AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	565	565	0	EUR	92,6000	52.319,00	0,53
AT000AGRANA3	AGRANA Beteiligungs-AG		STK	10.781	0	0	EUR	12,7000	136.918,70	1,39
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	4.800	2.000	0	EUR	27,6000	132.480,00	1,34
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke VZ		STK	2.800	0	0	EUR	80,6500	225.820,00	2,29
DE000A0DNAY5	bet-at-home.com		STK	750	0	0	EUR	4,1700	3.127,50	0,03
DE0005229504	Bijou Brigitte		STK	1.503	1.503	0	EUR	35,2000	52.905,60	0,54
DE000A3CQ7F4	Bike24 Holding AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	12.000	12.000	0	EUR	1,2250	14.700,00	0,15
BE0974268972	bpost		STK	15.000	0	0	EUR	2,6400	39.600,00	0,40
DE0005407100	CENIT		STK	2.495	0	0	EUR	12,8000	31.936,00	0,32
JE00B5TT1872	Centamin PLC Registered Shares o.N.		STK	7.000	0	23.000	EUR	1,4600	10.220,00	0,10
DE0005146807	Delticom		STK	9.089	0	14.361	EUR	2,5400	23.086,06	0,23
DE0005140008	Deutsche Bank AG		STK	30.000	4.500	12.300	EUR	14,6140	438.420,00	4,44
DE000A14KRD3	Deutsche Konsum REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	5.779	5.779	0	EUR	2,7800	16.065,62	0,16
DE0008019001	Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	12.000	0	0	EUR	5,2000	62.400,00	0,63
DE0005157101	Dr. Hönlle		STK	400	0	0	EUR	17,9500	7.180,00	0,07
ES0130960018	Enagas		STK	3.000	0	0	EUR	13,7100	41.130,00	0,42
DE000A255G02	Enapter AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	6.000	0	0	EUR	4,0500	24.300,00	0,25
FR0010208488	Engie S.A.		STK	12.000	0	0	EUR	14,4800	173.760,00	1,76
DE0005706535	EUROKAI		STK	15.000	0	4.650	EUR	30,2000	453.000,00	4,59
AT0000741053	EVN		STK	5.000	0	0	EUR	30,3000	151.500,00	1,54
DE000A1YC913	FCR Immobilien AG Namens-Aktien o.N.		STK	8.000	0	1.380	EUR	10,3000	82.400,00	0,84
DE000FTG1111	flatex AG		STK	11.000	0	0	EUR	13,2350	145.585,00	1,48
GRS294003009	Folli Follie S.A. Namens-Aktien EO 0,30		STK	5.000	0	0	EUR	0,0000	0,01	0,00
DE000A1K0201	GESCO SE		STK	7.272	3.000	0	EUR	15,3500	111.625,20	1,13
DE0005800601	GFT Technologies		STK	4.400	4.400	0	EUR	23,7500	104.500,00	1,06
DE000A11QVV0	Heidelberg Pharma AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	3.400	0	3.000	EUR	2,6700	9.078,00	0,09
DE0007314007	Heidelberger Druckmaschinen		STK	38.000	0	0	EUR	1,1140	42.332,00	0,43

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
DE0006083405	Hornbach Holding		STK	800	800	0	EUR	76,8000	61.440,00	0,62
DE0006200108	Indus		STK	2.500	3.000	1.500	EUR	23,3500	58.375,00	0,59
DE000KSAG888	K+S AG		STK	1.400	1.400	0	EUR	11,8450	16.583,00	0,17
DE000A2YN504	Knaus Tabbert AG		STK	1.000	1.000	1.000	EUR	30,5000	30.500,00	0,31
DE000A1A6V48	KPS AG		STK	9.644	0	0	EUR	0,9180	8.853,19	0,09
DE0006292030	KSB Inhaber-Vorzugsakt.o.St.o.N.		STK	1.470	222	942	EUR	636,0000	934.920,00	9,47
DE0005470405	LANXESS AG		STK	6.000	400	0	EUR	24,2600	145.560,00	1,48
LU1618151879	Logwin AG Namens-Aktien o.N.		STK	3.640	289	1.569	EUR	258,0000	939.120,00	9,52
DE000A1MMCC8	Medios AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	28.300	0	0	EUR	18,0000	509.400,00	5,16
DE0006569908	MLP		STK	37.000	0	0	EUR	5,8400	216.080,00	2,19
DE000A2NB650	Mutares SE & Co. KGaA		STK	16.300	0	4.600	EUR	32,1000	523.230,00	5,30
FR000133308	Orange		STK	42.000	10.500	28.500	EUR	10,2200	429.240,00	4,35
AT0000758305	Palfinger AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	4.263	0	0	EUR	22,6500	96.556,95	0,98
DE000A2YN777	pferdewetten.de AG Namens-Aktien o.N.		STK	2.120	0	0	EUR	7,5000	15.900,00	0,16
AT0000609607	Porr AG		STK	33.000	0	9.603	EUR	13,8800	458.040,00	4,64
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Vz.		STK	1.200	0	0	EUR	41,4000	49.680,00	0,50
NL0009739416	PostNL N.V.		STK	171.800	61.800	20.000	EUR	1,3730	235.881,40	2,39
DE0006223407	ProCredit Holding AG & Co.KGaA Namens-Aktien EO 5		STK	14.000	4.235	0	EUR	8,5200	119.280,00	1,21
DE000PSM7770	ProSiebenSat.1 Media		STK	9.000	0	0	EUR	6,3750	57.375,00	0,58
IT0005282865	Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13		STK	500	500	0	EUR	131,8000	65.900,00	0,67
CA77273P2017	Rock Tech Lithium Inc. Registered Shares o.N.		STK	23.700	0	0	EUR	0,9530	22.586,10	0,23
AT0000922554	Rosenbauer International AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	4.437	4.437	0	EUR	36,0000	159.732,00	1,62
DE0007235301	SGL CARBON		STK	7.000	7.000	0	EUR	6,1500	43.050,00	0,44
BG1100003166	Shelly Group PLC		STK	9.067	21.000	11.933	EUR	37,8000	342.732,60	3,47
DE000WAF3001	Siltronic AG		STK	1.500	5.000	4.300	EUR	75,3000	112.950,00	1,14
ES0178430E18	Telefónica		STK	30.000	0	0	EUR	4,2100	126.300,00	1,28
DE000TUAG505	TUI AG konv.Namens-Aktien o.N.		STK	4.578	3.078	0	EUR	6,0760	27.815,93	0,28
AT0000821103	UNIQA Versicherungen		STK	40.000	7.000	0	EUR	7,9000	316.000,00	3,20
AT0000908504	Vienna Insurance Group		STK	1.522	0	0	EUR	29,9000	45.507,80	0,46
DE0007657231	Villeroy & Boch		STK	27.000	1.050	21.326	EUR	17,0500	460.350,00	4,67
DE000WACK012	Wacker Neuson SE		STK	2.630	2.630	0	EUR	14,3800	37.819,40	0,38
AT0000A25NJ6	Wolf tank-Adisa Holding AG		STK	2.000	0	0	EUR	10,5000	21.000,00	0,21
DE0008051004	Wüstenrot & Württembergische		STK	29.700	0	0	EUR	12,4600	370.062,00	3,75
DE0005932735	YOC		STK	10.000	0	1.223	EUR	17,1000	171.000,00	1,73
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA Navne-Aksjer NK 0,5		STK	35.000	0	0	NOK	89,4000	264.032,81	2,68
NO0010365521	Grieg Seafood ASA Navne-Aksjer NK 4		STK	3.000	0	0	NOK	63,2500	16.011,58	0,16
NO0003096208	Leroy Seafood Group ASA		STK	10.000	0	0	NOK	47,3800	39.980,42	0,41

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
CA05156V1022	Aurinia Pharmaceuticals Inc. Registered Shares o.N.		STK	3.000	0	0	USD	5,6200	15.603,89	0,16
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)1/o.N.		STK	3.500	5.200	3.300	USD	86,7400	280.971,77	2,85
CA68620P7056	OrganiGram Holdings Inc.		STK	11.625	0	0	USD	1,6600	17.859,79	0,18
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	1.200	0	0	USD	64,0000	71.078,20	0,72
US92556V1061	Viatrix Inc. Registered Shares o.N.		STK	5.000	0	5.000	USD	12,1300	56.131,42	0,57
Zertifikate								EUR	461.760,00	4,68
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	6.500	0	2.100	EUR	71,0400	461.760,00	4,68
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	2.840.242,93	28,78
Aktien								EUR	2.110.463,43	21,39
DE000A2P4HL9	123fahrschule SE		STK	20.752	0	0	EUR	3,2000	66.406,40	0,67
FR0011648716	Carbios S.A.		STK	4.500	3.300	0	EUR	20,8000	93.600,00	0,95
DE000A35JS40	Cliq Digital AG Namens-Aktien o.N.		STK	9.500	9.500	0	EUR	6,0600	57.570,00	0,58
DE000A3H2226	Cogia AG		STK	45.000	0	0	EUR	0,4600	20.700,00	0,21
DE000A3C35W0	Darwin AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	3.280	3.280	0	EUR	28,4000	93.152,00	0,94
DE000A0JC8S7	DATAGROUP		STK	5.189	2.737	0	EUR	41,7500	216.640,75	2,20
DE000A0MZ4B0	Delignit AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	20.325	0	0	EUR	3,5600	72.357,00	0,73
DE000A0XYG76	Deutsche Rohstoff		STK	1.500	0	0	EUR	37,8000	56.700,00	0,57
DE000A1X3WX6	ERWE Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	60.000	0	0	EUR	0,5050	30.300,00	0,31
DE000A2QEFA1	fashionette AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	4.200	4.200	0	EUR	8,6200	36.204,00	0,37
DE0001218063	FinLab AG		STK	8.333	8.333	0	EUR	10,1000	84.163,30	0,85
DE000A1EWVY8	Formycon AG		STK	500	0	0	EUR	52,2000	26.100,00	0,26
DE000A0KF6M8	HanseYachts		STK	5.000	0	0	EUR	2,3400	11.700,00	0,12
DE000A0EQ578	HELMA Eigenheimbau AG		STK	1.300	0	0	EUR	0,2760	358,80	0,00
DE000A12UP29	LAIQON AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	8.000	0	0	EUR	4,8400	38.720,00	0,39
DE000LS1LUS9	Lang & Schwarz AG konv.Namens-Aktien o.N.		STK	14.300	0	0	EUR	16,8000	240.240,00	2,43
SE0018538068	MGI-Media and Games Invest SE Namn-Aktier Cl.A o.N.		STK	14.390	14.390	0	EUR	2,5350	36.478,65	0,37
DE0005855183	MS Industrie AG		STK	120.200	0	73.248	EUR	1,5800	189.916,00	1,92
DE000A3EYLC7	mwb fairtrade Wphdlsbank AG Namens-Aktien o.N.		STK	400	400	0	EUR	3,5700	1.428,00	0,01
DE000A2E4MK4	Noratis AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	4.000	3.268	3.000	EUR	2,6600	10.640,00	0,11
DE000A0MSN11	Nynomic AG		STK	14.500	1.238	3.838	EUR	23,7000	343.650,00	3,48
DE000A254W52	Pyramid AG		STK	71.523	0	0	EUR	1,0700	76.529,61	0,78
DE0006942808	Scherzer & Co. AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	13.500	0	0	EUR	2,2600	30.510,00	0,31
DE000A1MMEV4	SGT Germ.Priv.Eq.GmbH&Co.KGaA Namens-Aktien o.N.		STK	33.633	0	0	EUR	0,7200	24.215,76	0,25

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
DE000A0KEXC7	Vectron Systems AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	750	0	0	EUR	10,7000	8.025,00	0,08
DE000A2GS609	wallstreet:online AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.500	1.500	0	EUR	6,0400	9.060,00	0,09
DE0005408686	ÖKOWORLD AG		STK	3.165	0	0	EUR	32,3000	102.229,50	1,04
NO0011045429	Havila Kysturten AS Navne-Aksjer NOK 1		STK	1.000.000	1.000.000	0	NOK	0,9410	79.403,92	0,80
DE000A2G8ZX8	Pyrum Innovations AG Namens-Aktien o.N.		STK	1.600	0	0	NOK	396,0000	53.464,74	0,54
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	729.779,50	7,40
NO0013259747	10.4480% Multitude Capital Oyj EO-FLR Notes 2024(26/28)		EUR	100	100	0	%	99,4100	99.410,00	1,01
NO0013149658	11.2940% LR Health & Beauty SE FLR-Notes v.24(26/28)		EUR	90	150	60	%	93,4000	84.060,00	0,85
NO0012530965	12.2220% Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)		EUR	100	100	50	%	107,6000	107.600,00	1,09
DE000A30V885	6.5000% LAIQON AG Wandelschuld.v.23(27)		EUR	91	0	0	%	86,4900	78.705,90	0,80
DE000A352AX7	7.2500% FCR Immobilien AG Anleihe v. 2023(2028)		EUR	24	100	76	%	98,2350	23.576,40	0,24
DE000A3510K1	7.5000% Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2023(24/28)		EUR	120	300	180	%	110,1210	132.145,20	1,34
NO0013183624	8.4380% SGL Group ApS EO-FLR Bonds 2024(25/30)		EUR	100	100	0	%	100,7820	100.782,00	1,02
NO0013256834	8.8750% The Platform Group AG Anleihe v.2024(2024/2028)		EUR	100	100	0	%	103,5000	103.500,00	1,05
Investmentanteile								EUR	116.676,00	1,18
KVG - eigene Investmentanteile								EUR	116.676,00	1,18
DE000A2N66Y0	SK-I Süddeutschland Inhaber-Anteile S		ANT	1.200	0	0	EUR	97,2300	116.676,00	1,18
Summe Wertpapiervermögen								EUR	14.180.595,06	143,70
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	-6.074.404,24	-61,56
Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR	-600.070,63	-6,08
Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	-600.070,63	-6,08
Optionsrechte auf Aktien								EUR	-600.070,63	-6,08
Put Stadler Rail AG Option 26,0000000000 20.12.2024		XEUR	STK	-10.000			CHF	1,1300	-11.803,42	-0,12
Call adidas 240,0000000000 21.03.2025		XEUR	STK	-1.000			EUR	23,1000	-23.100,00	-0,23
Put Hapag-Lloyd AG Optionen 100,0000000000 20.09.2024		XEUR	STK	-1.000			EUR	0,3600	-360,00	0,00
Put Hapag-Lloyd AG Optionen 100,0000000000 20.09.2024		XEUR	STK	-1.000			EUR	0,3600	-360,00	0,00
Put Hapag-Lloyd AG Optionen 120,0000000000 20.09.2024		XEUR	STK	-1.000			EUR	1,2700	-1.270,00	-0,01
Put Orange 9,6000000000 20.12.2024		XEUR	STK	-10.000			EUR	0,2200	-2.200,00	-0,02
Put PostNL N.V. *Amsterdam* 2,0000000000 20.12.2024		XAMS	STK	-10.000			EUR	0,6600	-6.600,00	-0,07
Put Rational AG 440,0000000000 20.09.2024		XEUR	STK	-1.000			EUR	0,0900	-90,00	0,00
Call Ferrari N.V. *US_CBOE* 440,0000000000 20.06.2025		XCBO	STK	-200			USD	35,6000	-6.589,54	-0,07

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Call Ferrari N.V. *US_CBOE* 440,000000000 20.06.2025		XCBO	STK	-200			USD 35,6000	-6.589,54	-0,07
Call Ferrari N.V. *US_CBOE* 440,000000000 20.06.2025		XCBO	STK	-100			USD 35,6000	-3.294,77	-0,03
Call Ferrari N.V. *US_CBOE* 440,000000000 20.06.2025		XCBO	STK	-100			USD 35,6000	-3.294,77	-0,03
Call Ferrari N.V. *US_CBOE* 500,000000000 20.06.2025		XCBO	STK	-900			USD 17,0000	-14.160,11	-0,14
Call Ferrari N.V. *US_CBOE* 500,000000000 20.06.2025		XCBO	STK	-200			USD 17,0000	-3.146,69	-0,03
Call Ferrari N.V. *US_CBOE* 500,000000000 20.06.2025		XCBO	STK	-200			USD 17,0000	-3.146,69	-0,03
Call Ferrari N.V. *US_CBOE* 500,000000000 20.06.2025		XCBO	STK	-100			USD 17,0000	-1.573,35	-0,02
Call Ferrari N.V. *US_CBOE* 500,000000000 20.06.2025		XCBO	STK	-200			USD 17,0000	-3.146,69	-0,03
Call Nvidia Corp. Option 20,000000000 17.01.2025		XCBO	STK	-4.000			USD 84,3750	-312.355,39	-3,17
Call Nvidia Corp. Option 83,000000000 17.01.2025		XCBO	STK	-3.000			USD 28,4750	-79.060,62	-0,80
Call Tesla Motors 220,000000000 17.01.2025		XNAS	STK	-1.200			USD 35,6250	-39.565,02	-0,40
Call Tesla Motors 310,000000000 20.06.2025		XNAS	STK	-1.500			USD 22,7750	-31.617,31	-0,32
Call Tesla Motors 400,000000000 20.06.2025		XNAS	STK	-800			USD 11,2250	-8.310,97	-0,08
Put BioNTech SE 75,000000000 20.06.2025		XNYS	STK	-1.000			USD 5,4000	-4.997,69	-0,05
Put BioNTech SE 85,000000000 17.01.2025		XNYS	STK	-300			USD 6,6500	-1.846,37	-0,02
Put BioNTech SE 90,000000000 19.12.2025		XNYS	STK	-1.000			USD 14,0500	-13.003,24	-0,13
Put Nvidia Corp. Option 48,000000000 17.01.2025		XCBO	STK	-10.000			USD 0,6100	-5.645,53	-0,06
Put Nvidia Corp. Option 80,000000000 17.01.2025		XCBO	STK	-2.500			USD 4,6750	-10.816,75	-0,11
Put United Therapeutics Corp. 200,000000000 16.08.2024		XNAS	STK	-1.000			USD 2,2973	-2.126,17	-0,02
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-5.474.333,61	-55,48
Optionsrechte							EUR	-5.474.333,61	-55,48
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	-5.474.333,61	-55,48
Call DAX 10000,000000000 20.12.2024		XEUR	Anzahl	-10			EUR 8.602,3000	-430.115,00	-4,36
Call DAX 11000,000000000 20.12.2024		XEUR	Anzahl	-15			EUR 7.619,7000	-571.477,50	-5,79
Call DAX 12000,000000000 20.12.2024		XEUR	Anzahl	-25			EUR 6.639,4000	-829.925,00	-8,41
Call DAX 12800,000000000 20.06.2025		XEUR	Anzahl	-10			EUR 6.217,5000	-310.875,00	-3,15
Call DAX 12800,000000000 20.06.2025		XEUR	Anzahl	-10			EUR 6.217,5000	-310.875,00	-3,15
Call DAX 14000,000000000 21.03.2025		XEUR	Anzahl	-10			EUR 4.865,2000	-243.260,00	-2,47
Call DAX 14000,000000000 21.03.2025		XEUR	Anzahl	-10			EUR 4.865,2000	-243.260,00	-2,47
Call DAX 15000,000000000 20.06.2025		XEUR	Anzahl	-20			EUR 4.179,0000	-417.900,00	-4,23
Call DAX 18000,000000000 20.12.2024		XEUR	Anzahl	-20			EUR 1.098,5000	-109.850,00	-1,11
Call DAX 18400,000000000 20.12.2024		XEUR	Anzahl	-12			EUR 823,7000	-49.422,00	-0,50
Call DAX 19000,000000000 20.09.2024		XEUR	Anzahl	-15			EUR 160,7000	-12.052,50	-0,12
Call S&P 500 3000,000000000 20.12.2024		XCBO	Anzahl	-4			USD 2.456,1000	-909.245,72	-9,21
Call S&P 500 3700,000000000 20.12.2024		XCBO	Anzahl	-1			USD 1.777,0000	-164.460,90	-1,67

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Call S&P 500 3800,000000000	20.12.2024	XCBO	Anzahl	-5			USD 1.680,5500	-777.672,37	-7,88
Call S&P 500 4500,000000000	20.12.2024	XCBO	Anzahl	-1			USD 1.015,0500	-93.942,62	-0,95
Bankguthaben							EUR	1.768.028,99	17,92
EUR - Guthaben bei:							EUR	1.523.902,82	15,44
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.523.902,82				1.523.902,82	15,44
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	12.985,13	0,13
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	96.889,81				12.985,13	0,13
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	231.141,04	2,34
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	120.678,61				126.054,85	1,28
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	113.545,63				105.086,19	1,06
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	16.887,36	0,17
Dividendenansprüche			EUR	1.700,00				1.700,00	0,02
Zinsansprüche			EUR	15.187,36				15.187,36	0,15
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-23.050,72	-0,23
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-23.050,72				-23.050,72	-0,23
Fondsvermögen							EUR	9.868.056,45	100,00
Anteilwert GFS Aktien Anlage Global							EUR	79,65	
Umlaufende Anteile GFS Aktien Anlage Global							STK	123.890,000	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.07.2024				
Dänische Krone	(DKK)	7,461600	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,496150	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,850800	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,957350	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,080500	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XAMS	NYSE EURONEXT - EURONEXT AMSTERDAM
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS
XNYS	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
GB0009697037	Babcock International Group	STK	0	30.000
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.	STK	0	250
US2786421030	eBay Inc.	STK	0	2.000
DE000A0L1NN5	Heliad Equity Partn.GmbH&KGaA Namens-Aktien o.N.	STK	0	20.000
CH0466642201	Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02	STK	0	700
AT0000A21KS2	Immofinanz AG	STK	0	10.000
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A	STK	0	500
JP3753000003	Nippon Yusen	STK	0	2.700
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK	0	600
DE000A3E5EG5	PAION AG konv.Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	4.200
US7170811035	Pfizer Inc	STK	5.000	5.000
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	8.000	8.000
AT000000STR1	Strabag SE	STK	0	4.500
DE000A0BL849	Vita 34 AG Namens-Aktien o.N.	STK	0	1.077
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
DE0005009740	Ahlers	STK	0	7.000
DE000A0HHJR3	Cliq Digital	STK	0	9.500
DE000A37FTU4	Heliad AG	STK	8.333	8.333
DE000A1EWZA9	KONSORTIUM AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	3.000
DE0006204589	mVISE	STK	0	14.700
DE0006656101	mwb fairtrade Wphdlsbank AG	STK	0	400
DE000A1MME74	Netfonds AG vink.Namens-Aktien o.N.	STK	0	322
Verzinsliche Wertpapiere				
SE0021148764	10.4590% Fiven AS EO-FLR Notes 2023(25/26)	EUR	100	100
NO0012547274	10.8970% OEP Finnish Bidco Oy EO-FLR Notes 2022(25/27)	EUR	100	220
NO0013185835	12.4120% GoCollective A/S EO-FLR Bonds 2024(24/27)	EUR	100	100
NO0012713520	12.8080% Booster Precision Components FLR-Notes v. 22(22/28.11.26)	EUR	0	74
NO0013168005	6.0000% Karlsberg Brauerei GmbH ITV v.2024(2024/2029)	EUR	100	100
NO0012888769	6.7500% Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v. 2023(2025/2028)	EUR	100	100
NO0012938325	7.0000% Hörmann Industries GmbH Anleihe v.23(23/28)	EUR	0	100
SE0020180271	9.2710% ADDvise Group AB SK-FLR Notes 2023(23/26)	SEK	0	1.250
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
DE0007830572	Daldrup & Söhne	STK	0	9.000

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
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			16
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.				
PostNL N.V.)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			997
DSV A/S				
Ferrari N.V.				
Hapag-Lloyd AG				
LANXESS AG				
NVIDIA Corp.				
Tesla Inc.)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			725
Alphabet Inc. Class C				
Bayer AG				
Bayerische Motoren Werke AG				
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)1/o.N.				
Deutsche Bank AG				
DocMorris AG				
DSV A/S				
Hapag-Lloyd AG				
K+S AG				
LANXESS AG				
Medtronic PLC				
Meta Platforms Inc. Cl.A				
NVIDIA Corp.				
On Holding AG Namens-Aktien A SF-,01				
Orange				
PayPal Holdings Inc.				
Pfizer Inc				
PostNL N.V.				
Rheinmetall				
SGL CARBON				
Siltronic AG				
Stadler Rail AG				
Tesla Inc.				
TUI AG konv.Namens-Aktien o.N.				
UBS Group AG				
Viatis Inc. Registered Shares o.N.)				

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge		Volumen in 1.000
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Verkaufte Kaufoptionen (Call)					
(Basiswerte: DAX Index S&P 500 Index)	EUR				4.088
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)					
(Basiswerte: DAX Index)	EUR				19
Optionsrechte auf Zins-Derivate					
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte					
Verkaufte Kaufoptionen (Call)					
(Basiswerte: Euro Bund Futures)	EUR				0

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GFS AKTIEN ANLAGE GLOBAL

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2023 BIS 31.07.2024

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	229.569,76
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	223.225,84
3.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	43.044,17
4.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	18.747,07
5.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	31.349,29
6.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-37.890,15
7.	Sonstige Erträge	5.517,72
Summe der Erträge		513.563,70
II. Aufwendungen		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-389,06
2.	Verwaltungsvergütung	-134.047,25
3.	Verwahrstellenvergütung	-5.588,10
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-8.623,61
5.	Sonstige Aufwendungen	-4.578,67
6.	Aufwandsausgleich	8.385,52
Summe der Aufwendungen		-144.841,17
III. Ordentlicher Nettoertrag		368.722,53
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	2.280.369,89
2.	Realisierte Verluste	-3.117.653,72
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-837.283,84
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-468.561,31
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-578.747,03
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-210.868,93
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-789.615,96
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.258.177,27

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GFS AKTIEN ANLAGE GLOBAL

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2023)		12.240.770,25
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.086.700,58
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	10.662,44	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.097.363,02	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-27.835,95
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.258.177,27
davon nicht realisierte Gewinne	-578.747,03	
davon nicht realisierte Verluste	-210.868,93	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2024)		9.868.056,45

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS GFS AKTIEN ANLAGE GLOBAL ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	2.649.092,41	21,38
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-468.561,31	-3,78
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	3.117.653,72	25,16
II. Wiederanlage	2.649.092,42	21,38

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE GFS AKTIEN ANLAGE GLOBAL

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	9.868.056,45	79,65
2023	12.240.770,25	89,49
2022	12.601.949,37	88,20
2021	13.871.292,48	90,25

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	18.675.554,97
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
EURO STOXX 50 Index In EUR		100,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		1,43%
größter potenzieller Risikobetrag		3,00%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		2,12%
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		2,62

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 GFS Aktien Anlage Global	EUR	79,65
Umlaufende Anteile GFS Aktien Anlage Global	STK	123.890,000

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 GFS AKTIEN ANLAGE GLOBAL

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,37 %

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

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.08.2023 BIS 31.07.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	26.530.285,91
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	26.530.285,91
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 69.754,04 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 %
DE000A2N66Y0	SK-I Süddeutschland Inhaber-Anteile S ¹⁾	1,33

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

GFS Aktien Anlage Global

Sonstige Erträge

Quellensteuer Erstattung (ohne gebildete Ansprüche)	EUR	4.484,42
---	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	1.872,79
Kosten Hauptversammlungsservice	EUR	1.869,96

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.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	26.098.993
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		332
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.475.752
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 Gutmann Finanz Strategien Aktiengesellschaft für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Gutmann Finanz Strategien Aktiengesellschaft	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	72.761,54
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		1

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung umfasst den Aufwandsposten Personalaufwendungen ohne soziale Abgaben des letzten im Unternehmensregister veröffentlichten Jahresabschlusses.

ANGABEN FÜR INSTITUTIONELLE ANLEGER GEMÄSS § 101 ABS. 2 NR. 5 KAGB I.V.M. § 134C ABS. 4 AKTG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen
Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.
Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit
Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den
Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von
Aktionärsrechten

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.
Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

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, 25. Oktober 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 GFS Aktien Anlage Global – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis zum 31. Juli 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis zum 31. Juli 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 berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser 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 Auf-

stellung 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 verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftiger-

weise 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 *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB 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 28.10.2024

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

Web: 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

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST