

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

GF Global Select HI

31. Juli 2024

IN KOOPERATION MIT  
FRANZ UND PARTNER - GESELLSCHAFT FÜR FINANZBERATUNG UND  
VERMITTLUNG AUSGEWÄHLTER FINANZANLAGEN

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht GF Global Select HI	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	14
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	18
Allgemeine Angaben	21

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

GF Global Select HI

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 GF Global Select HI für das Geschäftsjahr 01.08.2023 bis 31.07.2024

### Tätigkeit des mit dem Portfoliomanagement betrauten Unternehmens

Der Dachfonds „GF Global Select HI“ wurde im September 2008 aufgelegt. Das Portfoliomanagement des GF Global Select HI ist nun an die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ausgelagert, wobei die Franz & Partner GmbH beratend tätig ist. Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

### Anlageziele und Anlagepolitik und deren Umsetzung im Geschäftsjahr

Übergeordnetes Anlageziel ist die Nutzung der weltweiten Anlagechancen in Aktien. Dabei liegt der Fokus auf Aktienfonds, und die Gesellschaft wird auch in Zielfonds mit dem Schwerpunkt auf Vermögensgegenständen von Ausstellern oder Emittenten außereuropäischer Schwellenländer und Branchenfonds anlegen. Das Sondervermögen verfolgt eine offensive Anlagepolitik mit einem erhöhten Risiko. Abhängig von der Marktlage kann das Sondervermögen auch in Rentenfonds und Fonds, die überwiegend in Geldmarktinstrumenten investieren, anlegen. Eine zeitweilige Konzentration der Anlagepolitik auf einzelne Marktsegmente oder marktenge Werte ist möglich.

Mit einer möglichst breiten Streuung der Investments sollen die wesentlichen Risiken, wie Adressenausfallrisiken, Zinsänderungsrisiken, Währungs- und sonstige Risiken weitestgehend minimiert werden. Anlageschwerpunkt sind jedoch Sachwertanlagen (Aktien).

### Wesentlichen Risiken des Investmentvermögens im Berichtszeitraum, insbesondere Adressenausfallrisiken, Zinsänderungs-, Währungs- sowie sonstige Marktpreisrisiken, operationelle Risiken und Liquiditätsrisiken

a) *Adressenausfallrisiko Zielfonds:* Der Fonds legt überwiegend Teil seines Vermögens 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.

b) *Währungsrisiken* sind gegeben durch die Zielfonds, die in USD notiert sind oder in USD notierte Unternehmen investieren, bzw. in andere Auslandswährungen.

c) *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. Sie sind ebenfalls evident. Sie ergeben sich aus der täglichen Veränderung des Preises für einzelne Aktien oder demzufolge auch für Investment-Fonds, die diese Aktien im Bestand haben.

d) *Zinsänderungsrisiken für 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.

e) 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.

f) 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.

g) *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.

### **Wesentliche Veränderungen der Struktur des Portfolios**

Der Schwerpunkt des Portfolios liegt weiterhin in Unter-

nehmen, die als globale Marktführer bezeichnet werden können und sich durch ihre robusten Geschäftsmodelle auszeichnen.

### **Veräußerungsergebnis**

Das Veräußerungsergebnis für den Fonds GF Global Select HI betrug im Geschäftsjahr Euro 2.735.168,06 EUR. Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Investmentanteilen erzielt.

Die **Struktur des Portfolios** stellt sich zum GJ-Ende 31.07.2024 wie folgt dar:\*\*

1. Ca. 43% Weltweite Aktienfonds (Vj. ca. 33%)
2. Ca. 6% Aktienfonds USA/Nordamerika (Vj. ca. 8%)
3. Ca. 8% Aktienfonds Europa – davon 50% Small Caps (Vj. ca. 5% - davon 50% SmCap)
4. Ca. 9% Aktienfonds Asien (Vj. ca. 10%)
5. Ca. 6% Aktienfonds Deutschland – davon die Hälfte Nebenwerte (Vj. 5%)
6. Ca. 4% Aktienfonds Schwellenländer (Vj. 5%)
7. Ca. 15% Umwelttechnologie und Ökologie/Nachhaltigkeit (Vj. ca.22%)
8. Ca. 9% Aktienfonds im Bereich Pharma u. Gesundheit (Vj. 9%)

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

*\* Quelle: Die Struktur des Portfolios stammt von Franz & Partner GmbH*

### **Übersicht über die Wertentwicklung**

Die Wertentwicklung (BVI-Methode) betrug im Geschäftsjahr vom 01.08.2023 bis 31.07.2024 10,96 %.

**Sonstige wesentliche Ereignisse**

Das Portfoliomanagement für den GF Global Select HI obliegt, nach Beendigung des Auslagerungsvertrages mit der Signal Iduna Asset Management GmbH zum 31.03.2024, der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Als Fondsberater fungiert die Franz & Partner GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>43.906.642,73</b>	<b>100,18</b>
1. Investmentanteile	43.828.417,66	100,01
2. Bankguthaben	78.082,91	0,18
3. Sonstige Vermögensgegenstände	142,16	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-80.773,48</b>	<b>-0,18</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-80.773,48	-0,18
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 43.825.869,25</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> 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 <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>43.828.417,66</b>	<b>100,01</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>43.828.417,66</b>	<b>100,01</b>
LU0232524818	ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. I		ANT	10.800	0	500	EUR	232,3000	2.508.840,00	5,72
DE000A0H0744	iSh.DJ Asia Pa.S.D.30 U.ETF		ANT	80.000	98.000	18.000	EUR	24,0050	1.920.400,00	4,38
IE00B53L3W79	iShs VII-Co.EO STOXX 50 U.ETF Reg. Shares EUR (Acc) o.N.		ANT	5.100	5.100	0	EUR	178,7200	911.472,00	2,08
IE00B57X3V84	iShsII-DJ GI.Sustain.Scr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.		ANT	31.000	31.000	0	EUR	67,0600	2.078.860,00	4,74
IE00BF4G6Y48	JPM ICAV-GI.Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.S. JPM G.R.E.I.E.DL Acc.oN		ANT	45.000	45.000	0	EUR	44,3650	1.996.425,00	4,56
LU0611475780	JPMorg.I.-Global Select Equ.Fd Namens-Ant. C (acc.) EUR o.N.		ANT	5.500	5.500	0	EUR	341,8800	1.880.340,00	4,29
LU0129233507	Lupus Alpha Smaller German Champions		ANT	2.300	0	0	EUR	497,9900	1.145.377,00	2,61
IE00B3WVRB16	Polar Cap.Fd.-Biotechnology Fd Registered Shares I EUR o.N.		ANT	40.000	0	5.000	EUR	46,2000	1.848.000,00	4,22
LI0399611685	Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.		ANT	6.000	0	600	EUR	284,3200	1.705.920,00	3,89
LU2145462722	Robeco Cap.Grow.Fd-Sm.Ener.Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN		ANT	41.200	0	3.800	EUR	64,7400	2.667.288,00	6,09
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C		ANT	7.100	0	0	EUR	173,4600	1.231.566,00	2,81
LU0097089360	AB SICAV I-Int.Health Care Ptf Actions Nom. I o.N.		ANT	1.400	1.400	0	USD	741,8000	961.147,62	2,19
LU0329593007	BGF - World Healthscience Fd Act. Nom. Classe D2 USD o.N.		ANT	20.000	0	0	USD	83,3200	1.542.248,96	3,52
LU0724618946	BGF - World Technology Fund Act. Nom. Classe D2 USD o.N.		ANT	18.000	0	0	USD	93,8200	1.562.943,08	3,57
IE00BYLDPD44	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares IH Acc. USD o.N.		ANT	18.000	0	0	USD	65,2200	1.086.496,99	2,48
IE00B2PC0609	Dimension.Fds-Global Targ.Val. Registered Shs USD Acc.o.N.		ANT	70.000	0	0	USD	27,5800	1.786.765,39	4,08
LU0702159939	Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Ant. Y-Acc-USD o.N.		ANT	57.000	0	0	USD	31,6700	1.670.698,75	3,81
LU1560650563	Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares Y Acc. USD o.N.		ANT	54.000	0	0	USD	39,3400	1.966.089,77	4,49
LU0666201156	HSBC GIF-Frontier Markets Namens-Anteil X Dis.(INE) o.N.		ANT	40.000	40.000	0	USD	20,0110	740.805,18	1,69
LU1252825630	Invesco Pan European Equity Fd Act. Nom.Z USD Hdgd Cap.o.N.		ANT	80.000	0	0	USD	16,7100	1.237.205,00	2,82
LU0129437173	JPMorgan-GI Sustainable Equi. A.N.JPM-GI.So.Re. C o.N.		ANT	6.500	6.500	0	USD	322,0600	1.937.427,12	4,42
LU0129496690	JPMorgan-US Technology Fund Actions Nom. C o.N.		ANT	15.000	0	0	USD	98,1400	1.362.424,80	3,11
LU0552385535	Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.		ANT	16.000	0	0	USD	138,2300	2.046.904,21	4,67
LU1279333329	Pictet - Robotics Namens-Anteile I Cap.USD o.N.		ANT	7.000	0	0	USD	387,8400	2.512.614,53	5,73
LU1965309757	RDW Fds-RDW Next Gen.E.M.Eq.Fd Act. Nom. B USD Acc. oN		ANT	6.100	6.100	0	USD	216,2600	1.220.903,29	2,79
LU1058973592	Robeco BP GI Premium Equities Act.Nom. Class F USD Cap. o.N.		ANT	11.500	11.500	0	USD	216,0300	2.299.254,97	5,25
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>43.828.417,66</b>	<b>100,01</b>

## 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 <sup>1)</sup>
<b>Bankguthaben</b>							EUR	78.082,91	0,18
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							EUR	3.221,38	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	3.221,38				3.221,38	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							EUR	74.861,53	0,17
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	757,98				791,75	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	80.032,40				74.069,78	0,17
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	142,16	0,00
Zinsansprüche			EUR	142,16				142,16	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-80.773,48	-0,18
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-80.773,48				-80.773,48	-0,18
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	43.825.869,25	100,00
<b>Anteilwert GF Global Select HI</b>							EUR	257,84	
<b>Umlaufende Anteile GF Global Select HI</b>							STK	169.976,000	

<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 31.07.2024				
Schweizer Franken	(CHF)	0,957350	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,080500	=	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>				
DE000A0RHG59	HANSAwerte	ANT	0	21.000
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
LU0069063542	AB SICAV I - Sust.Glob.The.Ptf Actions Nominatives I USD o.N.	ANT	0	40.000
LU0534476519	BGF - Sustainable Energy Fund Actions Nominatives I2 USD oN	ANT	0	120.000
IE00BWGCG836	Dimens.Fds-Em.M.L.C.Core Eq.Fd Registered Shs EUR Acc. o.N.	ANT	0	45.000
LU2293007097	DWS Inv.-Global Infrastructure Inhaber-Ant.TFCH (P)DL Ac.o.N.	ANT	0	10.000
LU0345362361	Fidelity Fds-Asian Aggress.Fd. Reg. Shares Y Acc. EUR o.N.	ANT	0	50.000
LU0936578961	Fidelity Fds-GI Health Care Fd Reg. Shares Y Dis. EUR o.N.	ANT	0	30.000
LU1378878604	Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.	ANT	0	17.200
LU0360482987	Morgan Stanley Investment Funds Global Brands Fund Z	ANT	0	20.000
LU0360484686	MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	ANT	0	10.000
LU0348927095	Nordea 1-Climate a.Envir.Eq.FD Actions Nom. BI-EUR o.N.	ANT	0	60.000

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
Fehlanzeige				

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GF GLOBAL SELECT HI

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2023 BIS 31.07.2024

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	10.614,35
2. Erträge aus Investmentanteilen	76.987,46
3. Sonstige Erträge	2.160,81
<b>Summe der Erträge</b>	<b>89.762,62</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-8.756,76
2. Verwaltungsvergütung	-582.145,68
3. Verwahrstellenvergütung	-20.786,23
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-8.726,44
5. Sonstige Aufwendungen	-400,00
6. Aufwandsausgleich	8.820,65
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-611.994,46</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-522.231,84</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	3.119.036,20
2. Realisierte Verluste	-383.868,14
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>2.735.168,06</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>2.212.936,22</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	1.941.223,28
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	184.634,42
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>2.125.857,70</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>4.338.793,92</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GF GLOBAL SELECT HI

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2023)</b>		<b>40.950.559,94</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.489.770,14
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	808.388,73	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.298.158,87	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		26.285,53
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		4.338.793,92
davon nicht realisierte Gewinne	1.941.223,28	
davon nicht realisierte Verluste	184.634,42	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2024)</b>		<b>43.825.869,25</b>

**VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS GF GLOBAL SELECT HI <sup>1)</sup>**

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>2.596.804,36</b>	<b>15,28</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.212.936,22	13,02
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	383.868,14	2,26
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>2.596.804,36</b>	<b>15,28</b>

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

**VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE GF GLOBAL SELECT HI**

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024	43.825.869,25	257,84
2023	40.950.559,94	232,38
2022	39.582.940,46	226,26
2021	40.437.712,44	262,73

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlanzeige		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		100,01
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

### ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

### SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert GF Global Select HI	EUR	257,84
Umlaufende Anteile GF Global Select HI	STK	169.976,000

### 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 GF GLOBAL SELECT HI

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,31 %

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 01.08.2023 BIS 31.07.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	30.883.109,51
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	30.883.109,51
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 7.069,62 EUR

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

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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

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

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

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0069063542	AB SICAV I - Sust.Glob.The.Ptf Actions Nominatives I USD o.N. <sup>1)</sup>	0,87
LU0097089360	AB SICAV I-Int.Health Care Ptf Actions Nom. I o.N. <sup>1)</sup>	0,96
LU0232524818	ACMBernstein-Amer.Growth Ptf. I <sup>1)</sup>	0,05
LU0534476519	BGF - Sustainable Energy Fund Actions Nominatives I2 USD oN <sup>1)</sup>	1,50
LU0329593007	BGF - World Healthscience Fd Act. Nom. Classe D2 USD o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU0724618946	BGF - World Technology Fund Act. Nom. Classe D2 USD o.N. <sup>1)</sup>	0,75
IE00BYLPLD44	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares IH Acc. USD o.N. <sup>1)</sup>	1,00
IE00BWGCG836	Dimens.Fds-Em.M.L.C.Core Eq.Fd Registered Shs EUR Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,31
IE00B2PC0609	Dimension.Fds-Global Targ.Val. Registered Shs USD Acc.o.N. <sup>1)</sup>	0,40
LU2293007097	DWS Inv.-Global Infrastructure Inhaber-Ant.TFCH (P)DL Ac.o.N. <sup>1)</sup>	0,78
LU0345362361	Fidelity Fds-Asian Aggress.Fd. Reg. Shares Y Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,80
LU0702159939	Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Ant. Y-Acc-USD o.N. <sup>1)</sup>	0,80
LU0936578961	Fidelity Fds-GI Health Care Fd Reg. Shares Y Dis. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,80
LU1560650563	Fidelity Fds-GI Technology Fd Reg.Shares Y Acc. USD o.N. <sup>1)</sup>	0,80
DE000A0RHG59	HANSAwerte <sup>1)</sup>	1,30
LU0666201156	HSBC GIF-Frontier Markets Namens-Anteil X Dis.(INE) o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU1252825630	Invesco Pan European Equity Fd Act. Nom.Z USD Hdgd Cap.o.N. <sup>1)</sup>	0,75
DE000A0H0744	iSh.DJ Asia Pa.S.D.30 U.ETF <sup>1)</sup>	0,30
IE00B53L3W79	iShs VII-Co.EO STOXX 50 U.ETF Reg. Shares EUR (Acc) o.N. <sup>1)</sup>	0,10
IE00B57X3V84	iShsII-DJ GI.Sustain.Scr.U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N. <sup>1)</sup>	0,60
IE00BF4G6Y48	JPM ICAV-GI.Res.Enh.Idx Eq.ETF Reg.S. JPM G.R.E.I.E.DL Acc.oN <sup>1)</sup>	0,25
LU0611475780	JPMorg.I.-Global Select Equ.Fd Namens-Ant. C (acc.) EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,50
LU0129437173	JPMorgan-GI Sustainable Equi. A.N.JPM-GI.So.Re. C o.N. <sup>1)</sup>	0,55
LU0129496690	JPMorgan-US Technology Fund Actions Nom. C o.N. <sup>1)</sup>	0,65
LU0129233507	Lupus Alpha Smaller German Champions <sup>1)</sup>	1,00
LU1378878604	Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU0552385535	Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N. <sup>1)</sup>	0,90
LU0360482987	Morgan Stanley Investment Funds Global Brands Fund Z <sup>1)</sup>	0,75
LU0360484686	MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD <sup>1)</sup>	0,70
LU0348927095	Nordea 1-Climate a.Envir.Eq.FD Actions Nom. BI-EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU1279333329	Pictet - Robotics Namens-Anteile I Cap.USD o.N. <sup>1)</sup>	0,80
IE00B3WVRB16	Polar Cap.Fd.-Biotechnology Fd Registered Shares I EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,17

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LI0399611685	Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N. <sup>1)</sup>	2,34
LU1965309757	RDW Fds-RDW Next Gen.E.M.Eq.Fd Act. Nom. B USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,00
LU1058973592	Robeco BP GI Premium Equities Act.Nom. Class F USD Cap. o.N. <sup>1)</sup>	0,63
LU2145462722	Robeco Cap.Grow.Fd-Sm.Ener.Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,80
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C <sup>1)</sup>	0,01

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

GF Global Select HI		
Sonstige Erträge		
Kick-Back-Zahlungen	EUR	2.115,75
Sonstige Aufwendungen		
Marktrisiko- und Liquiditätsmessung DerivateV	EUR	400,00

## BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem 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>Portfoliomanager</b>		<b>Signal Iduna Asset Management GmbH</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. Die Signal Iduna Asset Management GmbH war bis zum 31. März 2024 als externer Portfoliomanager des Fonds tätig.

## 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 GF Global Select HI – 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](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  
Fuhlentwiete 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](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSAINVEST**