

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

apano Global Systematik

31. Dezember 2024

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht apano Global Systematik	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13
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

apano Global Systematik

in der Zeit vom 01.01.2024 bis 31.12.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht des apano Global Systematik für das Geschäftsjahr vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

Anlageziele

Der Fonds strebt eine an die Wertentwicklung der Weltaktienmärkte angelehnte Wertentwicklung an. Dabei verfolgt er ein aktives, systematisches Wertsicherungskonzept mit dem Ziel, größere Kursrückschläge zu vermeiden. Der Fonds verfolgt einen globalen Ansatz und legt vorwiegend mittels ETFs (börsengehandelte Fonds, engl. Exchange Trades Funds“) in Aktien an. Die Steuerung des Investitionsgrades erfolgt auf Basis des täglich ermittelten apano-Stimmungsindex.

Anlagepolitik

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert er sich an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Dies bedeutet, der Fondsmanager identifiziert die zu erwerbenden Vermögensgegenstände aktiv auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses. Er wählt nach eigenem Ermessen aus und bildet nicht passiv einen Referenzindex nach.

Gründe für An- oder Verkauf ergeben sich zumeist aus den Daten des apano-Börsenstimmungsindex (APX) in Kombination mit öffentlich verfügbaren Informationen insbesondere über Unternehmen, Regionen, Staaten oder Wirtschaftszweige. Hierbei spielt insbesondere die jeweils aktuelle Markt- oder Nachrichtenlage zu Politik, Wirtschaft und branchenspezifischer Konjunktur eine Rolle. Im Rahmen des Investitionsprozesses werden auch die mit dem An- oder Verkauf verbundenen möglichen Risiken berücksichtigt. Risiken können eingegangen werden, wenn der Fondsmanager das Verhältnis zwischen Chance und Risiko positiv einschätzt. Dabei will der Fonds eine benchmarkunabhängige Performance erreichen.

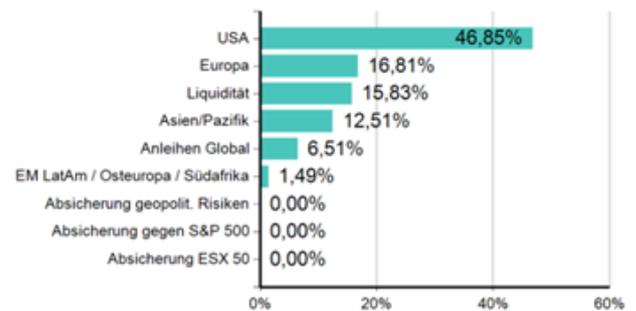
Die genutzten ETFs beziehen sich auf Länderindizes, Branchenindizes sowie Smart Beta - Indizes (Low Vola/ Dividenden/Gleichgewichtung). Das Portfolio ist global ausgerichtet und zudem stets verteilt auf verschiedene Branchen, um ein Klumpenrisiko zu vermeiden. Fremdwährungen werden mit aufgenommen.

Die Anlagepolitik des Fonds wurde im Berichtsjahr unverändert beibehalten. Das heißt, es wurde aus-

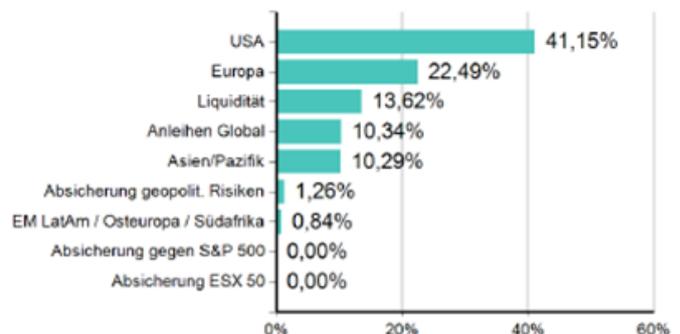
schließlich über Zielfonds in die Anlageklasse Aktien investiert. Zur Absicherung wurden zeitweise Short-ETFs auf Aktienindizes sowie ETFs, die von steigenden Volatilitäten profitieren, eingesetzt. In den allermeisten Situationen wurde das Risiko jedoch über die Cashquote zu Gunsten bzw. zu Lasten der Investitionsquote gesteuert. Im Jahr 2024 wurden die Renten-ETFs aufgrund der zwischenzeitlich zurückhaltenderen Töne der US-Notenbank bezüglich weiterer Zinssenkungen und der steigenden Korrelation zum Aktienmarkt wieder etwas reduziert, da sich im Portfoliokontext der Diversifikationsnutzen verringert hatte.

Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum

Regionale Portfolioaufteilung per 31.12.2024*



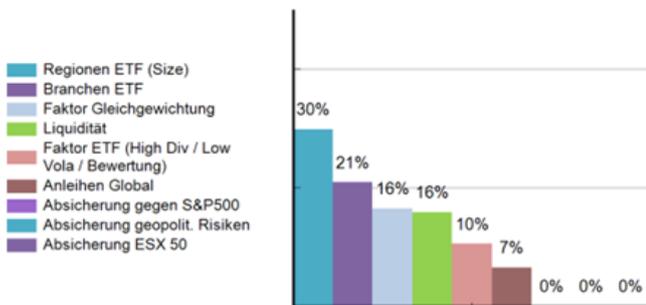
Regionale Portfolioaufteilung per 31.12.2023*



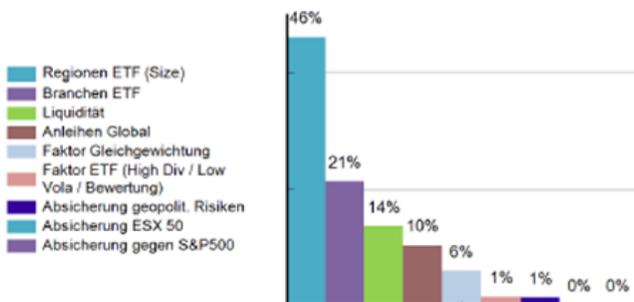
Das Börsenjahr 2024 war geprägt von sinkender Inflation, Zinswenden und Rekorden an den Aktienmärkten. Im ****Euroraum**** ging die Inflation von 2,90 % im Dezember 2023 auf 1,7 % im September 2024 zurück, stieg im November jedoch leicht auf 2,20 % durch Basiseffekte bei Energiepreisen. Dies ermöglichte der EZB eine Zinswende: Der Leitzins wurde ab Juni in meh-

renen Schritten von 4,50 % auf 3,15 % gesenkt, um Investitionen anzukurbeln. Anders die Fed, die sich aufgrund der robusten US-Wirtschaft bis September Zeit ließ für ihre erste Zinssenkung, wodurch eine Zinsdifferenz zwischen den USA und Europa entstand. Der Goldpreis erreichte dank sinkender Zinsen und geopolitische Unsicherheiten im Oktober mit 2.790 US-Dollar ein Rekordhoch. Das Edelmetall profitierte vom rückläufigen Zinsniveau, da verzinsliche Anlagen an Attraktivität einbüßten. Parallel erreichten auch internationale Aktienmärkte Rekordstände. Der S&P 500 überschritt erstmals 6.000 Punkte, der NASDAQ-100 und der DAX notierten über 20.000 Punkten, während der Dow Jones und Nikkei 225 die 40.000-Punkte-Marke durchbrachen. Trotz geopolitischer Krisen und schwacher Konjunktur in Europa, insbesondere Deutschlands, sorgten Zinssenkungen und Hoffnung auf Stabilität für steigende Kurse.

Thematische Portfolioaufteilung per 31.12.2024



Thematische Portfolioaufteilung per 31.12.2023



Wertentwicklung

Der Wert des Fonds stieg im Berichtszeitraum 01.01.2024 - 31.12.2024 um 11,58%. Die Volatilität betrug 7,73%. Der beste Monat war +2,91%, der schwächste -1,53%. In 7 von 12 Monaten war die Performance positiv.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Währungsrisiken:

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

Liquiditätsrisiken Zielfonds:

Der Fonds investiert einen mehrheitlichen 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.

Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Anlageprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

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.

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.

Erläuterung der wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses (§11 Abs. 3 KARBV)

Die realisierten Gewinne resultierten im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentanteilen. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen die Veräußerung von Investmentanteilen ursächlich.

Sonstige für den Anleger wesentliche Ereignisse

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

Das Portfoliomanagement 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 apano GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	17.427.467,15	100,65
1. Investmentanteile	14.573.239,70	84,17
2. Derivate	-29.164,46	-0,17
3. Bankguthaben	2.879.003,38	16,63
4. Sonstige Vermögensgegenstände	4.388,53	0,03
II. Verbindlichkeiten	-113.220,94	-0,65
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-113.220,94	-0,65
III. Fondsvermögen	EUR 17.314.246,21	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Investmentanteile								EUR	14.573.239,70	84,17
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	14.573.239,70	84,17
LU1681049109	AIS-Amundi Index S&P 500 Namens-Ant.CDH Cap.EUR o.N.	ANT		10.000	40.150	47.760	EUR	143,8484	1.438.484,00	8,31
IE00BM67HL84	db-x-tr.MSCI W.F.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	ANT		24.800	47.800	23.000	EUR	32,8100	813.688,00	4,70
IE00BM67HS53	db-x-tr.MSCI W.M.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	ANT		3.000	4.500	5.500	EUR	53,4100	160.230,00	0,93
IE000OJ5TQP4	HanETF-Fut.of Defence ETF Reg.Shs USD Acc. oN	ANT		23.000	23.000	0	EUR	11,5360	265.328,00	1,53
IE00BDDRF700	HANetf-HAN-GINS Tech Megatrend Equal Weight EUR Acc.	ANT		30.000	200.200	212.500	EUR	14,2600	427.800,00	2,47
IE00BMW42413	iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.In.Te.Se. Reg. Shs EUR Acc. oN	ANT		23.000	110.000	119.000	EUR	7,7550	178.365,00	1,03
DE0006289382	iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF	ANT		22.200	48.550	41.100	EUR	92,0500	2.043.510,00	11,80
DE000A0D8Q07	iShare.EURO STOXX UCITS ETF DE	ANT		7.000	112.100	105.100	EUR	50,4200	352.940,00	2,04
DE000A0H08D2	iShares Nikkei 225 UCITS ETF DE	ANT		12.080	51.200	65.420	EUR	24,4100	294.872,80	1,70
DE000A0H08F7	iShares STOXX.Eur.600 Co.&Mat.	ANT		2.700	18.300	18.900	EUR	72,3700	195.399,00	1,13
DE000A0H08R2	iShares STOXX.X Europe 600 Telecommunications (DE)	ANT		4.400	62.260	57.860	EUR	21,7900	95.876,00	0,55
IE0008470928	iShs II-STOXX Europe 50 UC.ETF	ANT		13.800	75.400	71.190	EUR	43,8150	604.647,00	3,49
IE00BDBRDM35	iShsIII-Core Gl.Aggr.Bd UC.ETF Registered Shs EUR Acc.hgd o.N	ANT		76.500	0	0	EUR	4,7950	366.817,50	2,12
IE00B6R52036	iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N.	ANT		18.400	90.400	72.000	EUR	15,1000	277.840,00	1,60
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	ANT		4.000	21.800	24.600	EUR	27,8400	111.360,00	0,64
LU1574142243	Lyxor Index-L.Stoxx Eu.600(DR) Act.Nom.Uc.E.M.Hd D-EUR(INE)oN	ANT		1.400	33.850	37.700	EUR	127,8200	178.948,00	1,03
LU1407890620	MUL-Amundi US Treasury LongD UCITS ETF Inh.Anteile Dist.oN	ANT		8.000	25.350	28.950	EUR	95,1400	761.120,00	4,40
LU0599613147	OSS. Stoxx Europe 600 Eq.W.NR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N	ANT		1.280	9.500	8.220	EUR	122,4800	156.774,40	0,91
IE00B23D9570	PowerShs FTSE RA.Em.Mark.U.ETF Registered Shares o.N.	ANT		50.000	49.000	27.000	EUR	8,5960	429.800,00	2,48
IE00BWTN6Y99	PowerShs S&P500 H.Div.Low Vol. Registered Shares o.N.	ANT		14.200	14.200	0	EUR	34,9000	495.580,00	2,86
IE00BSPLC413	SPDR MSCI USA Sm.C.Val.W.UETF Registered Shares o.N.	ANT		7.200	21.500	14.300	EUR	65,6900	472.968,00	2,73
IE00B9KNR336	SPDR S&P P.As.Div.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	ANT		9.500	15.150	5.650	EUR	43,9400	417.430,00	2,41
IE00BKWQ0P07	SSGA S.ETF E.II-M.Eur.Utilit. Registered Shares o.N.	ANT		700	6.900	6.200	EUR	166,2600	116.382,00	0,67
IE00BWBXM724	SSGA S.ETF E.II-S.US Ind.S.Se. Registered Shares o.N.	ANT		6.300	21.700	15.400	EUR	54,8100	345.303,00	1,99
IE00BMC38736	VanEck Semiconductor UCITS ETF Reg. Shares o. N.	ANT		3.000	63.100	70.100	EUR	40,3250	120.975,00	0,70
IE00BJGWQN72	WisdomTree Cloud Comp.UCITSETF Registered Shares USD Acc o.N.	ANT		3.000	7.400	8.400	EUR	35,9450	107.835,00	0,62
IE00BM67HP23	Xtr.(IE)-MSCI World Consumer Discretionary 1C USD	ANT		13.100	13.100	4.400	EUR	63,0900	826.479,00	4,77
IE00BLNMYC90	Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight 1C USD	ANT		24.520	44.310	31.190	EUR	92,4000	2.265.648,00	13,09

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
LU2788421340	Xtr.Xtr.CSI500 Swap ETF Act.Port. 1C USD Acc. oN	ANT		8.000	8.000	0	EUR	31,3550	250.840,00	1,45
Summe Wertpapiervermögen							EUR		14.573.239,70	84,17
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR		-29.164,46	-0,17
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR		-29.164,46	-0,17
Währungsterminkontrakte							EUR		-29.164,46	-0,17
FUTURES EUR/USD 03/25		XCME	USD	1.875.000					-20.744,37	-0,12
FUTURES EUR/USD 03/25		XCME	USD	625.000					-8.420,09	-0,05
Bankguthaben							EUR		2.879.003,38	16,63
EUR - Guthaben bei:							EUR		2.825.717,00	16,32
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	77,50					77,50	0,00
Bank: National-Bank AG			EUR	1.906.635,40					1.906.635,40	11,01
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	812,92					812,92	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	918.191,18					918.191,18	5,30
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		53.286,38	0,31
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	55.532,40					53.286,38	0,31
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		4.388,53	0,03
Zinsansprüche			EUR	4.388,53					4.388,53	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-113.220,94	-0,65
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-113.220,94					-113.220,94	-0,65
Fondsvermögen							EUR		17.314.246,21	100,00
Anteilwert apano Global Systematik R							EUR		141,02	
Umlaufende Anteile apano Global Systematik R							STK		122.776,946	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellungsvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.12.2024

US-Dollar (USD) 1,042150 = 1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCME CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU1681038599	AIS-Amundi NASDAQ-100 Namens-Ant. CDH Cap.EUR o.N.	ANT	3.720	5.820
LU2611732046	Amu.Idx Sol.Amu.DAX Act.Nom. U.ETF EUR Dis. oN	ANT	1.600	3.780
LU1291109616	BNP P.Easy-Energy&Met.Enh.Roll Nam.-Ant.UCITS ETF EUR CAP o.N	ANT	56.800	71.100
LU0292106753	db x-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY ETF	ANT	265.000	265.000
LU0322251520	db x-tr.S&P 500 INV.DLY.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	ANT	260.000	260.000
IE00BM67HM91	db-x-tr.MSCI W.E.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	ANT	8.500	8.500
IE00BMFNW783	HANetf-Air.Hot.Cruise ETF Reg. Shs USD Acc. oN	ANT	18.000	53.800
IE00B1FZS467	iS.II-iS.GI Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	ANT	7.800	7.800
DE000A0F5UK5	iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE	ANT	11.900	11.900
DE000A0Q4R36	iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE	ANT	6.400	6.400
DE0006289309	iShares ESTXX Banks 30-15 UC.ETF	ANT	47.000	47.000
IE00B3VWMM18	iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	ANT	0	800
DE000A0H08J9	iShares ST.Eu.600 In.G.&S.U.ETF DE	ANT	11.300	14.300
DE000A0Q4R28	iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts (DE)	ANT	7.300	9.800
IE00BQT3WG13	iShs IV-iShs MSCI China A Registered Shares o.N.	ANT	184.500	184.500
IE00BCLWRD08	iShs IV-MSCI EMU M.Cap UCI.ETF Registered Shares o.N.	ANT	4.800	4.800
IE00B1XNHC34	iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.	ANT	41.000	41.000
IE00B42Z5J44	iShsV-MSCI JP EUR Hg.UCITS ETF Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	ANT	17.060	22.620
IE00BK5BCD43	L&G-L&G Art.Intell.UCITS ETF Registered Shares o.N.	ANT	13.000	27.000
LU0832435464	MUL-LYX.S&P500 V.F.E.R.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	ANT	651.300	651.300
IE00BQ70R696	Source NASDAQ Biotec.UCITS ETF Registered Shares A USD o.N.	ANT	10.800	10.800
IE00B8GF1M35	SPDR Dow Jones Glb.RI Est.ETF Registered Shares USD o.N.	ANT	22.400	34.400
IE00BSJCQV56	SPDR FTSE EPRA Eu.ex UK R.Est. Registered Shares o.N.	ANT	5.000	5.000
IE00BKWQ0D84	SPDR MSCI Europe Cons.Sta.UETF Registered Shares o.N.	ANT	2.450	2.450
IE00BJ38QD84	SPDR Russell 2000 US.S.Cap U.ETF	ANT	25.900	33.550
IE00B802KR88	SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF Registered Shares USD o.N.	ANT	7.800	7.800
IE00BKWQ0C77	SSGA S.ETF E.II-M.Eu.Con.Disc. Registered Shares o.N.	ANT	3.110	3.110
IE00BM67HN09	Xtr.(IE)-MSCI Wrld Con.Staples Registered Shares 1C USD o.N.	ANT	9.000	9.000
LU2376679564	Xtr.Har.MSCI Ch.Tech 100 ETF Act. Nom. 1C USD Acc. oN	ANT	14.900	14.900

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionscheinen 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) APANO GLOBAL SYSTEMATIK R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 31.12.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		68.497,31
2. Erträge aus Investmentanteilen		125.555,54
3. Sonstige Erträge		1.215,75
Summe der Erträge		195.268,60
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-6,44
2. Verwaltungsvergütung		-274.779,82
a) fix	-195.282,47	
b) performanceabhängig	-79.497,35	
3. Verwahrstellenvergütung		-7.808,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.641,12
5. Sonstige Aufwendungen		-12.218,72
6. Aufwandsausgleich		-20.078,29
Summe der Aufwendungen		-323.532,42
III. Ordentlicher Nettoertrag		-128.263,82
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		2.804.674,24
2. Realisierte Verluste		-770.108,40
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		2.034.565,84
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.906.302,02
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-25.193,53
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-82.026,58
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-107.220,11
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.799.081,91

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS APANO GLOBAL SYSTEMATIK R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2024)		14.725.890,65
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		921.415,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.735.276,46	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.813.860,63	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-132.142,18
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.799.081,91
davon nicht realisierte Gewinne	-25.193,53	
davon nicht realisierte Verluste	-82.026,58	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2024)		17.314.246,21

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS APANO GLOBAL SYSTEMATIK R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	2.676.410,42	21,80
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.906.302,02	15,53
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	770.108,40	6,27
II. Wiederanlage	2.676.410,42	21,80

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE APANO GLOBAL SYSTEMATIK R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
	EUR	EUR	EUR
2024	17.314.246,21		141,02
2023	14.725.890,65		126,39
2022	12.922.747,07		117,69
2021	12.328.103,83		133,73

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	2.374.765,02
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)		
MSCI - World Index		100,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,76%
größter potenzieller Risikobetrag		1,63%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,22%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		0,99

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - 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 apano Global Systematik R	EUR	141,02
Umlaufende Anteile apano Global Systematik R	STK	122.776,946

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 APANO GLOBAL SYSTEMATIK R

Performanceabhängige Vergütung	0,51 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,71 %

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 01.01.2024 BIS 31.12.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	162.075.857,27
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	162.075.857,27
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 98.025,24 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

Die KVG gewährt 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 %
LU1681049109	AIS-Amundi Index S&P 500 Namens-Ant.CDH Cap.EUR o.N. ¹⁾	0,28
LU1681038599	AIS-Amundi NASDAQ-100 Namens-Ant. CDH Cap.EUR o.N. ¹⁾	0,25
LU2611732046	Amu.Idx Sol.Amu.DAX Act.Nom. U.ETF EUR Dis. oN ¹⁾	0,03
LU1291109616	BNP P.Easy-Energy&Met.Enh.Roll Nam.-Ant.UCITS ETF EUR CAP o.N ¹⁾	0,30
LU0292106753	db x-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY ETF ¹⁾	0,20
LU0322251520	db x-tr.S&P 500 INV.DLY.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N. ¹⁾	0,30
IE00BM67HM91	db-x-tr.MSCI W.E.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N. ¹⁾	0,30
IE00BM67HL84	db-x-tr.MSCI W.F.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N. ¹⁾	0,25
IE00BM67HS53	db-x-tr.MSCI W.M.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N. ¹⁾	0,25
IE00BMFNW783	HANetf-Air.Hot.Cruise ETF Reg. Shs USD Acc. oN ¹⁾	0,69
IE000OJ5TQP4	HanETF-Fut.of Defence ETF Reg.Shs USD Acc. oN ¹⁾	0,69
IE00BDDRF700	HANetf-HAN-GINS Tech Megatrend Equal Weight EUR Acc. ¹⁾	0,59
IE00B1FZS467	iS.II-iS.GI Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N. ¹⁾	0,65
IE00BMW42413	iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.In.Te.Se. Reg. Shs EUR Acc. oN ¹⁾	0,18
DE0006289382	iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF ¹⁾	0,50

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A0F5UK5	iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE ¹⁾	0,45
DE000A0Q4R36	iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE ¹⁾	0,45
DE000A0D8Q07	iShare.EURO STOXX UCITS ETF DE ¹⁾	0,19
DE0006289309	iShares ESTXX Banks 30-15 UC.ETF ¹⁾	0,50
IE00B3VWMM18	iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF ¹⁾	0,58
DE000A0H08D2	iShares Nikkei 225 UCITS ETF DE ¹⁾	0,50
DE000A0H08J9	iShares ST.Eu.600 In.G.&S.U.ETF DE ¹⁾	0,45
DE000A0H08F7	iShares STOXX.Eur.600 Co.&Mat. ¹⁾	0,45
DE000A0H08R2	iShares STOXX.X Europe 600 Telecommunications (DE) ¹⁾	0,45
DE000A0Q4R28	iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts (DE) ¹⁾	0,46
IE0008470928	iShs II-STOXX Europe 50 UC.ETF ¹⁾	0,35
IE00BQT3WG13	iShs IV-iShs MSCI China A Registered Shares o.N. ¹⁾	0,40
IE00BCLWRD08	iShs IV-MSCI EMU M.Cap UCI.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,49
IE00B1XNHC34	iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N. ¹⁾	0,65
IE00BDBRDM35	iShsIII-Core GI.Aggr.Bd UC.ETF Registered Shs EUR Acc.hgd o.N ¹⁾	0,10
IE00B42Z5J44	iShsV-MSCI JP EUR Hg.UCITS ETF Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N. ¹⁾	0,64
IE00B6R52036	iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,55
IE00BK5BCD43	L&G-L&G Art.Intell.UCITS ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,49
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,75
LU1574142243	Lyxor Index-L.Stoxx Eu.600(DR) Act.Nom.Uc.E.M.Hd D-EUR(INE)oN ¹⁾	0,15
LU1407890620	MUL-Amundi US Treasury LongD UCITS ETF Inh.Anteile Dist.oN ¹⁾	0,07
LU0832435464	MUL-LYX.S&P500 V.F.E.R.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N. ¹⁾	0,60
LU0599613147	OSS. Stoxx Europe 600 Eq.W.NR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N ¹⁾	0,35
IE00B23D9570	PowerShs FTSE RA.Em.Mark.U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,49
IE00BWTN6Y99	PowerShs S&P500 H.Div.Low Vol. Registered Shares o.N. ¹⁾	0,30
IE00BQ70R696	Source NASDAQ Biotec.UCITS ETF Registered Shares A USD o.N. ¹⁾	0,40
IE00B8GF1M35	SPDR Dow Jones Glb.RI Est.ETF Registered Shares USD o.N. ¹⁾	0,40
IE00BSJCQV56	SPDR FTSE EPRA Eu.ex UK R.Est. Registered Shares o.N. ¹⁾	0,30
IE00BKWQ0D84	SPDR MSCI Europe Cons.Sta.UETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,18
IE00BSPLC413	SPDR MSCI USA Sm.C.Val.W.UETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,30
IE00BJ38QD84	SPDR Russell 2000 US.S.Cap U.ETF ¹⁾	0,30
IE00B802KR88	SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF Registered Shares USD o.N. ¹⁾	0,35
IE00B9KNR336	SPDR S&P P.As.Div.Aristocr.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,55
IE00BKWQ0C77	SSGA S.ETF E.II-M.Eu.Con.Disc. Registered Shares o.N. ¹⁾	0,30
IE00BKWQ0P07	SSGA S.ETF E.II-M.Eur.Utilit. Registered Shares o.N. ¹⁾	0,18
IE00BWBXM724	SSGA S.ETF E.II-S.US Ind.S.Se. Registered Shares o.N. ¹⁾	0,15
IE00BMC38736	VanEck Semiconductor UCITS ETF Reg. Shares o. N. ¹⁾	0,35
IE00BJGWQN72	WisdomTree Cloud Comp.UCITSETF Registered Shares USD Acc o.N. ¹⁾	0,40
IE00BM67HP23	Xtr.(IE)-MSCI World Consumer Discretionary 1C USD ¹⁾	0,25
IE00BM67HN09	Xtr.(IE)-MSCI Wrld Con.Staples Registered Shares 1C USD o.N. ¹⁾	0,25
IE00BLNMYC90	Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight 1C USD ¹⁾	0,10
LU2376679564	Xtr.Har.MSCI Ch.Tech 100 ETF Act. Nom. 1C USD Acc. oN ¹⁾	0,44

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU2788421340	Xtr.Xtr.CSI500 Swap ETF Act.Port. 1C USD Acc. oN ¹⁾	0,20

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

apano Global Systematik R

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	1.215,75
--	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Researchkosten	EUR	11.918,72
------------------------	-----	-----------

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 Signal Iduna Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

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

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, 16. April 2025

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 apano Global Systematik - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 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 17.04.2025

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. 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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST