

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

NAM Protected Wealth Fund

31. Januar 2024

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht NAM Protected Wealth Fund	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	21
Allgemeine Angaben	24

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

NAM Protected Wealth Fund

in der Zeit vom 15.02.2023 bis 31.01.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Ludger Wibbeke

Tätigkeitsbericht NAM Protected Wealth Fund für das Rumpfeschaftsjahr vom 15.02.2023 bis 31.01.2024

Anlageziel und Anlagepolitik

Der NAM Protected Wealth Fund ist eine global investierende Strategie zur Vermögensverwaltung im Fondsmantel. Ziel ist es, durch eine defensive Anlagestruktur in erster Linie den Vermögensschutz zu gewährleisten und dabei eine stabile, positive Rendite oberhalb des Geldmarktes zu erreichen. Das Renditeziel soll über einen rollierenden Zeitraum von 5 Jahren erzielt werden. Dies stellt auch die empfohlene Anlagedauer da. Der maximale kurzfristige Kursverlust für die Anlegerinnen und Anleger soll auf 10 Prozent begrenzt werden, um ein solides Fundament in Ihrer Vermögensstruktur zu schaffen.

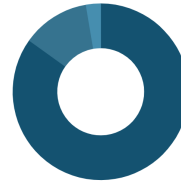
Um diese Ergebnisse zu erreichen, investiert das Fondsmanagement in substanzstarke, etablierte Aktien- und Anleihenfonds weltweit führender Fondsgesellschaften sowie in attraktive Aktien-Einzelwerte. Die Zusammensetzung des Fondsportfolios wird abhängig vom Marktgeschehen und von den jeweiligen Aussichten laufend überprüft und angepasst.

Als defensive Fondsstrategie kann der NAM Protected Wealth Fund bis zu 60 Prozent des Fondsvermögens in Aktien und Aktienfonds anlegen. Durch die strategische Mischung aus Value- und Dividendenfonds sowie Mischfonds entsteht ein breit diversifiziertes, substanz- und ausschüttungsorientiertes Portfolio. Bis zu 75 Prozent des Fondsvermögens darf das Management in Anleihen investieren. Damit wird die Vermögenssubstanz gestärkt, aber es sollen auch Chancen an den Rentenmärkten wahrgenommen werden. Die in Kasse gehaltene Liquidität von ebenfalls bis zu 75 Prozent dient einerseits der temporären Sicherung von Vermögenswerten und wird andererseits für den kurzfristigen Einstieg bei guten Chancen vorgehalten.

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

Portfoliostruktur

31.01.2024



● Investmentanteile 84,9 %
● Aktien 12,4 %
● Geldbestände 2,7 %

15.02.2023



● Geldbestände 100,0 %

Im Berichtszeitraum wurden die Mittelzuflüsse genutzt, um das Portfolio gemäß der Anlagerichtlinien aufzubauen und in Richtung der geplanten Zielallokationen zu bewegen.

Neben Aktien ca. 12% des Portfolios, setzen wir ausgewählte Aktien-, Misch-, Geldmarkt- und Anleihenfonds ein. Zertifikate oder Derivate gehören nicht zum Anlagespektrum des Fonds.

Risikoanalyse

Marktpreisrisiko:

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.

Währungsrisiko

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

Liquiditätsrisiko Zielfonds

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

Liquiditätsrisiko Aktien

Das Sondervermögen ist breit gestreut und zu einem Teil in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung 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.

Zinsänderungsrisiko Zielfonds:

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

Operationelle Risiken:

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

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

Sonstige Risiken:

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“).

Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Zielfonds . Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen ebenfalls die Veräußerungen von Zielfonds ursächlich.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den NAM Protected Wealth Fund ist ausgelagert an SIAM Asset Management GmbH.

Der Fonds wurde am 15.02.2023 neuaufgelegt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	17.886.912,02	100,28
1. Aktien	2.220.677,81	12,45
2. Investmentanteile	13.127.067,53	73,60
3. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	2.055.228,00	11,52
4. Bankguthaben	477.129,43	2,68
5. Sonstige Vermögensgegenstände	6.809,25	0,04
II. Verbindlichkeiten	-50.394,72	-0,28
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-50.394,72	-0,28
III. Fondsvermögen	EUR 17.836.517,30	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		2.220.677,81	12,45
Aktien							EUR		2.220.677,81	12,45
CA11271J1075	Brookfield Corp. Cl.A		STK	13.500	13.500	0	CAD	54,8800	509.073,42	2,85
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	4.000	4.000	0	CHF	99,0300	423.318,19	2,37
DE0008404005	Allianz SE		STK	1.950	1.950	0	EUR	247,6000	482.820,00	2,71
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.		STK	1.250	1.250	0	USD	387,1500	446.539,79	2,50
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	2.450	2.450	0	USD	158,7700	358.926,41	2,01
Investmentanteile							EUR		13.127.067,53	73,60
KVG - eigene Investmentanteile							EUR		1.393.420,00	7,81
DE000A3C5448	FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile A		ANT	14.000	14.000	0	EUR	99,5300	1.393.420,00	7,81
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		11.733.647,53	65,78
DE000A0YAX64	DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile I(t)		ANT	8.060	8.060	0	EUR	266,2200	2.145.733,20	12,03
IE00BVYPP024	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Reg. Shares Y EUR Dist. o.N.		ANT	71.500	71.500	0	EUR	16,6395	1.189.724,25	6,67
DE000A2DMU82	GALLO - European Small&Mid Cap Inhaber-Anteile I		ANT	3.000	3.000	0	EUR	177,1700	531.510,00	2,98
LU0501220775	Gbl Evolution Fds-EM Debt.a.FX Namens-Anteile I o.N.		ANT	900	900	0	EUR	896,9700	807.273,00	4,53
DE000A2PB6G7	Lloyd Fonds-Special Yield Opp. Inhaber-Anteilsklasse I		ANT	1.020	1.020	0	EUR	995,4600	1.015.369,20	5,69
LU1670722161	M&G(L)IF1-M&G(L)GI.FI.R.H.Y.Fd Act. Nom. A-H EUR Acc. oN		ANT	71.000	71.000	0	EUR	11,4285	811.423,50	4,55
LU0490818126	Squad Capital - Squad Makro Seed		ANT	14.200	14.200	0	EUR	138,9200	1.972.664,00	11,06
DE000A2DJT31	Value Intelligence ESG Fon.AMI Inhaber-Anteile I (a)		ANT	15.800	15.800	0	EUR	136,8700	2.162.546,00	12,12
LU0235979423	Nat.I.F.(L.)I-Har.Ass.Gl.Eq.Fd Nam.-Ant. S/D(USD)(Auss.) o.N.		ANT	6.400	6.400	0	USD	185,8300	1.097.404,38	6,15
Summe Wertpapiervermögen							EUR		15.347.745,34	86,05
Bankguthaben							EUR		477.129,43	2,68
EUR - Guthaben bei:							EUR		477.129,43	2,68
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	477.129,43				477.129,43	2,68	
Geldmarktfonds							EUR		2.055.228,00	11,52
Gruppenfremde Geldmarktfonds							EUR		2.055.228,00	11,52
IE00B39VC974	ICS-BlackRock ICS Eur.Gov.Liq. Reg.Shares Core(Acc.T0) o.N.		ANT	20.000,00	20.000	0	EUR	102,7614	2.055.228,00	11,52
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		6.809,25	0,04
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	6.809,25				6.809,25	0,04	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-50.394,72	-0,28
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-50.394,72				-50.394,72	-0,28
Fondsvermögen							EUR	17.836.517,30	100,00
Anteilwert NAM Protected Wealth Fund I							EUR	105,65	
Anteilwert NAM Protected Wealth Fund R							EUR	105,16	
Umlaufende Anteile NAM Protected Wealth Fund I							STK	27.182,000	
Umlaufende Anteile NAM Protected Wealth Fund R							STK	142.300,000	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.01.2024					
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,455350	=	1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	(CHF)	0,935750	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,083750	=	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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	6.400	6.400
DE0005557508	Deutsche Telekom AG	STK	15.000	15.000
LU0775917882	Grand City Properties S.A.	STK	12.500	12.500
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG	STK	600	600
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU2277146382	Carmignac Ptf-EM Debt Act. Nom. F Unh. EUR Acc. oN	ANT	3.000	3.000
LU0099730524	DWS Institutional - Money Plus	ANT	55	55
IE00B66B5L40	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	ANT	27.600	27.600
LI0226274285	Incrementum Inflation Diver.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.	ANT	6.000	6.000
LU0562246370	JPMorgan Fds-Em.M.Inv.Gr.Bd Fd A (Inc.) EUR-H.	ANT	9.150	9.150
LU1442550114	MFS Mer.-Prudent Capital Fund Registered Shares I1 EUR o.N.	ANT	13.500	13.500
LU0141799097	Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. Class BI-EUR o.N.	ANT	18.000	18.000
LU0097890064	Nordea 1-Glob.Stab.Eq.Fd-Unhgd Actions Nom. Class BI o.N.	ANT	22.500	22.500
NL0011683594	VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N.	ANT	24.400	24.400

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) NAM PROTECTED WEALTH FUND I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 15.02.2023 BIS 31.01.2024

		EUR
I. Erträge		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	3.284,49
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.004,14
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	7.420,34
4.	Erträge aus Investmentanteilen	23.549,13
5.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-1.122,59
6.	Sonstige Erträge	930,70
Summe der Erträge		35.066,21
II. Aufwendungen		
1.	Verwaltungsvergütung	-15.541,26
2.	Verwahrstellenvergütung	-1.080,43
3.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-1.760,84
4.	Sonstige Aufwendungen	-286,62
5.	Aufwandsausgleich	-13.745,43
Summe der Aufwendungen		-32.414,58
III. Ordentlicher Nettoertrag		2.651,63
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	13.511,68
2.	Realisierte Verluste	-13.867,31
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-355,63
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		2.296,00
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	166.791,18
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-3.683,43
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		163.107,75
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		165.403,75

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) NAM PROTECTED WEALTH FUND R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 15.02.2023 BIS 31.01.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		24.056,98
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		5.554,89
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		36.605,95
4. Erträge aus Investmentanteilen		119.527,80
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-6.917,54
6. Sonstige Erträge		4.478,73
Summe der Erträge		183.306,81
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-155.477,23
a) fix	-134.646,18	
b) performanceabhängig	-20.831,05	
2. Verwahrstellenvergütung		-6.732,39
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.206,23
4. Sonstige Aufwendungen		-2.901,60
5. Aufwandsausgleich		-63.041,87
Summe der Aufwendungen		-236.359,32
III. Ordentlicher Nettoertrag		-53.052,51
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		92.073,11
2. Realisierte Verluste		-90.053,46
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		2.019,65
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		-51.032,86
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		727.857,71
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-19.194,90
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		708.662,81
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		657.629,95

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS NAM PROTECTED WEALTH FUND I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres (15.02.2023)		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		2.703.252,64
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.051.144,46	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-347.891,82	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		3.042,19
4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		165.403,75
davon nicht realisierte Gewinne	166.791,18	
davon nicht realisierte Verluste	-3.683,43	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres (31.01.2024)		2.871.698,58

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS NAM PROTECTED WEALTH FUND R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres (15.02.2023)		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		14.279.872,89
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	16.083.972,65	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.804.099,76	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		27.315,88
4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		657.629,95
davon nicht realisierte Gewinne	727.857,71	
davon nicht realisierte Verluste	-19.194,90	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres (31.01.2024)		14.964.818,72

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS NAM PROTECTED WEALTH FUND

I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	16.163,31	0,59
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	2.296,00	0,08
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	13.867,31	0,51
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-16.163,31	-0,59
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-16.163,31	-0,59
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS NAM PROTECTED WEALTH FUND

R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	39.020,60	0,27
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	-51.032,86	-0,36
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	90.053,46	0,63
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-39.020,60	-0,27
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-39.020,60	-0,27
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE NAM PROTECTED WEALTH FUND I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	2.871.698,58	105,65
(Auflegung 15.02.2023)	100,00	100,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE NAM PROTECTED WEALTH FUND R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	14.964.818,72	105,16
(Auflegung 15.02.2023)	100,00	100,00

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 %)		86,05
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 NAM Protected Wealth Fund I	EUR	105,65
Anteilwert NAM Protected Wealth Fund R	EUR	105,16
Umlaufende Anteile NAM Protected Wealth Fund I	STK	27.182,000
Umlaufende Anteile NAM Protected Wealth Fund R	STK	142.300,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	NAM Protected Wealth Fund I	NAM Protected Wealth Fund R
ISIN	DE000A3E3Y38	DE000A3E3Y46
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.02.2023	15.02.2023
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,985% p.a.	1,385% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	3,00%
Mindestanlagevolumen	50.000	0

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE NAM PROTECTED WEALTH FUND I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,86 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE NAM PROTECTED WEALTH FUND R

Performanceabhängige Vergütung	0,20 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,22 %

Die TER Angaben beziehen sich auf den Zeitraum von Auflage des Fonds am 15.02.2023 bis zum Geschäftsjahresende am 31.01.2024.

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 15.02.2023 BIS 31.01.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	32.617.557,93
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 15.508,24 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Rumpfgeschäftsjahr 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 für die Anteilklasse NAM Protected Wealth Fund I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse NAM Protected Wealth Fund R 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 %
LU2277146382	Carmignac Ptf-EM Debt Act. Nom. F Unh. EUR Acc. oN ¹⁾	0,65
DE000A0YAX64	DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile I(t) ¹⁾	0,75
LU0099730524	DWS Institutional - Money Plus ¹⁾	0,16
DE000A3C5448	FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile A ¹⁾	0,90
IE00B66B5L40	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR ¹⁾	1,00
IE00BVYPP024	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Reg. Shares Y EUR Dist. o.N. ¹⁾	0,50
DE000A2DMU82	GALLO - European Small&Mid Cap Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,28
LU0501220775	Gbl Evolution Fds-EM Debt.a.FX Namens-Anteile I o.N. ¹⁾	1,45
IE00B39VC974	ICS-BlackRock ICS Eur.Gov.Liq. Reg.Shares Core(Acc.T0) o.N. ¹⁾	0,20
LI0226274285	Incrementum Inflation Diver.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N. ¹⁾	1,50
LU0562246370	JPMorgan Fds-Em.M.Inv.Gr.Bd Fd A (Inc.) EUR-H. ¹⁾	0,80
DE000A2PB6G7	Lloyd Fonds-Special Yield Opp. Inhaber-Anteilsklasse I ¹⁾	0,80
LU1670722161	M&G(L)IF1-M&G(L)GI.FI.R.H.Y.Fd Act. Nom. A-H EUR Acc. oN ¹⁾	1,00
LU1442550114	MFS Mer.-Prudent Capital Fund Registered Shares I1 EUR o.N. ¹⁾	0,75
LU0235979423	Nat.I.F.(L.)I-Har.Ass.GI.Eq.Fd Nam.-Ant. S/D(USD)(Auss.) o.N. ¹⁾	0,55
LU0141799097	Nordea 1-Europ.High Yld Bd Fd Actions Nom. Class BI-EUR o.N. ¹⁾	0,50
LU0097890064	Nordea 1-Glob.Stab.Eq.Fd-Unhgd Actions Nom. Class BI o.N. ¹⁾	0,85
LU0490818126	Squad Capital - Squad Makro Seed ¹⁾	0,50
DE000A2DJT31	Value Intelligence ESG Fon.AMI Inhaber-Anteile I (a) ¹⁾	0,95
NL0011683594	VanEck Mstr.DM Dividend.UC.ETF Aandelen oop toonder o.N. ¹⁾	0,38

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

NAM Protected Wealth Fund I

Sonstige Erträge

KickBack Kosten	EUR	930,70
-----------------	-----	--------

Sonstige Aufwendungen

BaFin Kosten	EUR	203,72
--------------	-----	--------

NAM Protected Wealth Fund R

Sonstige Erträge

KickBack Kosten	EUR	4.478,73
-----------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

BaFin Kosten	EUR	2.467,36
--------------	-----	----------

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 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		Signal Iduna Asset Management GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	9.884.467,00
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		115

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.

Hamburg, 16. Mai 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens NAM Protected Wealth Fund – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 15.02.2023 bis zum 31.01.2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.01.2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 15.02.2023 bis zum 31.01.2024, 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.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsur-

teil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des 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 und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 17.05.2024

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: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth (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

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 3.041,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST