

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

**WEALTHGATE Biotech Fund (vormals: WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund)**

WEALTHGATE



**HANSAINVEST**

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht WEALTHGATE Biotech Fund (vormals: WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund)	
4	
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	19
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	24
Allgemeine Angaben	27

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

WEALTHGATE Biotech Fund (vormals: WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund)

in der Zeit vom 01.04.2023 bis 31.03.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Ludger Wibbeke

# Tätigkeitsbericht für das Sondervermögen WEALTHGATE Biotech Fund (vormals: WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund) für das Geschäftsjahr 01.04.2023 bis 31.03.2024

## Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel ist es eine Performance zu generieren. Um dies zu erreichen, investiert der WEALTHGATE Biotech Fund (vormals: WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund) weltweit in Aktien von Unternehmen, die in der Forschung, Produktentwicklung, Herstellung und/oder im Vertrieb im Bereich Biotechnologie tätig sind. Die Auswahl der Unternehmen erfolgt hauptsächlich auf Basis der folgenden Kriterien: Marktpotenzial des Medikaments, Produktzulassungszyklus, Streubesitzverhältnis, absehbare Kurskatalysatoren aufgrund binärer Ergebnisse. Der Fonds war nach Anwendungsbereich, Marktkapitalisierung, Entwicklungsstadium und Herkunftsland diversifiziert und weist daher ein optimiertes Risiko/Ertrags-Profil auf.

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.

Im Berichtszeitraum war zu beobachten, dass der WEALTHGATE Biotech Fund (vormals: WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund) mit extrem hoher Volatilität zu kämpfen hatte und das gesteckte Anlageziel nicht erreichen konnte. Darum wurde das Anlageziel und die Anlagepolitik in der abgelaufenen Periode überarbeitet. Seit Neuauflage am 14.02.2024 heißt der Fonds nun WEALTHGATE Biotech Fund.

Die vorherige Anlagestrategie führte zu einer sehr hohen Volatilität mit zu vielen Titeln, die die Anlageziele nicht erreichen konnten. Durch die Neuausrichtung soll Investoren weiterhin die Möglichkeit geboten werden von der Entwicklung in der Biotechnologie zu profitieren, ohne zu hohe Risiken bei Investitionen in einzelne sehr volatile und binäre Titel eingehen zu müssen. Eine bessere Performance als unsere Mitbewerber wird weiterhin angestrebt. Außerdem sollen gezielte Investments neben einer guten Rendite dazu beitragen, Patienten zu helfen und Krankheiten zu bekämpfen, Dabei ist es uns wichtig, eine geringere Volatilität als bisher zu

erzielen und somit eine weniger aggressive Anlagepolitik zu betreiben.

Die neue Anlagepolitik des WEALTHGATE Biotech Fund (vormals: WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund) umfasst vier Anlagekategorien: Basis, Wachstum, Innovation und Zukunft, die jeweils mit 30%, 30%, 25% und 15% gewichtet sind. Durch diese ausgewogene Verteilung wird das Portfolio in Krisenzeiten stabilisiert, da die Beimischung an Large- und Mid-Cap-Biotechs in den Basis- und Wachstumskategorien eine Diversifizierung in weniger volatile und binäre Positionen ermöglicht. Zudem wird das Management des Fonds durch eine neue Methodik unterstützt, die eine qualitative Screening Phase beinhaltet, welche die Studienphasen der Biotechnologiefirmen, den Wirkmechanismus, die Patentsituation, die Daten und Wissenschaft, sowie der Finanzsituation über ein ärztliches Team bewertet. Kaufentscheidungen basieren nun vermehrt auf Kriterien wie der Zulassungswahrscheinlichkeit der Forschungsprogramme, der möglichen Marktdurchdringung, des Medikamentenpricings und branchenüblicher Multiples zur Bewertung der einzelnen Positionen.

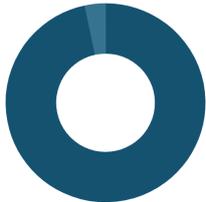
Durch die bewusste Auswahl von spezifischen Indikationen wie Stoffwechsel- oder seltenen Erkrankungen strebt der WEALTHGATE Biotech Fund (vormals: WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund) Nischenindikationen an, die eine nachhaltige Performance ermöglichen, da diese über eine höhere Zulassungswahrscheinlichkeit ihrer neuen Medikamente verfügen.

Die straffere Geldpolitik hat die Realrenditen in die Höhe getrieben und risikoreiche Unternehmen neu bewertet. Ebenso führten die Folgen des Krieges in der Ukraine zu einer großen Risikoaversion der Anleger. Im Berichtszeitraum stabilisierte sich das Marktumfeld allerdings. Dies führte vorwiegend in den ersten Monaten des Berichtszeitraums zu einer deutlichen Kurserholung des Biotech Fund.

Sämtliche Investments sind direkte Investments in Aktien oder ADR's. Investmentanteile und Derivate dürfen für das Sondervermögen nicht erworben werden.

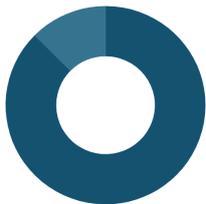
**Portfoliostruktur**

Portfoliostruktur zum 31.03.2024\*) (\*\*)



● Aktien 96,7 %  
● Geldbestände 3,3 %

Portfoliostruktur zum 31.03.2023\*) (\*\*)

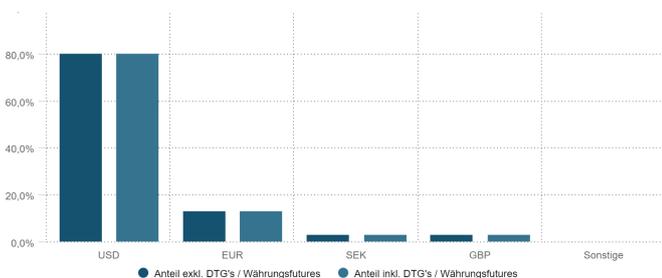


● Aktien 87,5 %  
● Geldbestände 12,5 %

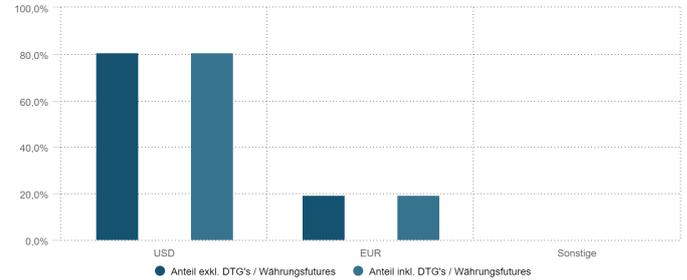
\*) Die Position „Geldbestände“ beinhaltet ebenso sonstige Vermögensgegenstände sowie Verbindlichkeiten

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

Währungsallokation per 31.03.2024



Währungsallokation per 31.03.2023



**Risikoanalyse**

**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.

**Währungsrisiken:**

Im Berichtszeitraum investierte der Fonds überwiegend in US-Dollar. Weiter stark im Portfolio vertreten waren Position in Euro. Absicherungen wurden nicht durchgeführt. Die Fondswährung des WEALTHGATE Biotech Fund (vormals: WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund) lautet ebenfalls auf US-Dollar.

**Liquiditätsrisiken:**

Aufgrund der zumeist hohen Liquidität der investierten Papiere war für fast alle eine jederzeitige Liquidierbarkeit gewährleistet.

**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.

### Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

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

### Sonstige für den Anleger wesentliche Ereignisse

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

Im Berichtszeitraum wurde das Portfoliomanagement an die DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg ausgelagert. Die Verwaltungsgesellschaft und der Portfoliomanager gehören der Signal Iduna Gruppe an.

Im Rahmen der Anpassung der Anlagestrategie bzw. des Investmentprozesses wurden zwei neue Anteilsklassen im Februar 2024 aufgelegt. Die bereits bestehenden Anteilsklassen wurden entsprechend auf die neuen verschmolzen. Parallel erfolgte eine Anpassung der Fondsbezeichnung. Der Zusatz „Aggressive“ wurde gestrichen.

### Wertentwicklung des WEALTHGATE Biotech Fund (vormals: WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund) im abgelaufenen Geschäftsjahr

Im Berichtszeitraum vom 01.04.2023 bis 31.03.2024 ergaben sich nachfolgende Wertentwicklungen der einzelnen Anteilklassen:

WEALTHGATE Biotech Fund I (bis zur Fusion am 14.02.2024): 23,38%

WEALTHGATE Biotech Fund Inst (seit Auflage am 14.02.2024): 0,69%

WEALTHGATE Biotech Fund P (bis zur Fusion am 14.02.2024): 22,94%

WEALTHGATE Biotech Fund R (seit Auflage am 14.02.2024): 0,61%

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>4.570.087,71</b>	<b>100,51</b>
1. Aktien	4.417.510,64	97,16
2. Bankguthaben	151.605,27	3,33
3. Sonstige Vermögensgegenstände	971,80	0,02
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-23.363,10</b>	<b>-0,51</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-23.363,10	-0,51
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>USD 4.546.724,61</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>USD</b>	<b>4.140.595,50</b>	<b>91,07</b>
<b>Aktien</b>								<b>USD</b>	<b>4.140.595,50</b>	<b>91,07</b>
ES0171996087	Grifols S.A. Class A		STK	8.346	11.893	22.886	EUR	8,2960	74.922,89	1,65
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	596	1.277	681	EUR	91,7600	59.178,92	1,30
BE0003739530	UCB S.A.		STK	1.077	1.567	490	EUR	113,7500	132.566,72	2,92
GB0009895292	AstraZeneca PLC		STK	1.029	1.029	0	GBP	107,4200	139.594,94	3,07
SE0007692850	Camurus AB		STK	2.950	2.950	0	SEK	521,0000	144.844,97	3,19
CH0499880968	ADC Therapeutics S.A. Cl.C		STK	7.882	33.509	25.627	USD	4,2000	33.104,40	0,73
US0311621009	Amgen Inc.		STK	551	551	0	USD	286,3000	157.751,30	3,47
US03152W1099	Amicus Therapeutics Inc.		STK	9.463	9.463	0	USD	11,8600	112.231,18	2,47
US04351P1012	Ascendis Pharma A/S (Spons.ADRs)		STK	869	1.401	532	USD	148,4400	128.994,36	2,84
NL0015000DX5	atai Life Sciences B.V.		STK	47.681	47.681	0	USD	1,7900	85.348,99	1,88
VGG1110E1079	Biohaven Ltd.		STK	2.512	2.512	0	USD	57,0200	143.234,24	3,15
US09075V1026	BioNTech SE (.sp.ADRs)1/o.N.		STK	850	900	1.152	USD	92,9700	79.024,50	1,74
US20451W1018	Compass Pathways PLC (Spons.ADRs)		STK	11.863	4.745	7.882	USD	9,5000	112.698,50	2,48
CH0334081137	CRISPR Therapeutics AG		STK	1.761	5.036	6.525	USD	70,1600	123.551,76	2,72
US23954D1090	Day One Biopharmaceuticals Inc		STK	8.447	10.184	1.737	USD	15,7900	133.378,13	2,93
US5324571083	Eli Lilly and Company		STK	142	257	115	USD	778,1800	110.501,56	2,43
US3755581036	Gilead Sciences Inc.		STK	1.224	1.224	0	USD	73,0100	89.364,24	1,97
NL0015285941	Immatics N.V. Namensaktie o.N.		STK	2.775	0	4.825	USD	11,1000	30.802,50	0,68
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.		STK	390	518	128	USD	400,1000	156.039,00	3,43
US4622221004	Ionis Pharmaceuticals Inc.		STK	2.262	2.743	481	USD	44,6600	101.020,92	2,22
IE00B4Q5ZN47	Jazz Pharmaceuticals PLC		STK	1.074	574	0	USD	120,5100	129.427,74	2,85
BMG5269C1010	Kiniksa Pharmaceuticals Ltd.		STK	5.570	0	0	USD	19,9900	111.344,30	2,45
US5011471027	Krystal Biotech Inc.		STK	494	1.272	778	USD	177,2000	87.536,80	1,93
US52490G1022	Legend Biotech Corp. (Spons.ADS)2		STK	1.795	2.643	848	USD	56,9300	102.189,35	2,25
US57055L2060	Marker Therapeutics Inc.		STK	9.508	158.937	165.843	USD	4,4600	42.405,68	0,93
US6047491013	Mirum Pharmaceuticals Inc.		STK	3.354	4.899	1.545	USD	25,1200	84.252,48	1,85
KY61559X1045	Moonlake Immunotherapeutics		STK	1.667	4.959	3.292	USD	50,2100	83.700,07	1,84
US6701002056	Novo-Nordisk AS Indeh.Akt.B (Sp. ADRs)1		STK	923	923	0	USD	128,0500	118.190,15	2,60
US6904691010	Ovid Therapeutics Inc.		STK	43.760	43.760	0	USD	3,0500	133.468,00	2,94
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.		STK	121	51	0	USD	966,3000	116.922,30	2,57
BMG762791017	Roivant Sciences Ltd.		STK	6.222	8.441	2.219	USD	10,8400	67.446,48	1,48
US85205L1070	SpringWorks Therapeutics Inc.		STK	1.913	1.913	0	USD	50,1000	95.841,30	2,11
US8835561023	Thermo Fisher Scientific		STK	147	187	40	USD	579,3700	85.167,39	1,87
US90400D1081	Ultragenyx Pharmaceutical Inc.		STK	1.042	1.528	486	USD	46,8200	48.786,44	1,07
US91307C1027	United Therapeutics Corp.		STK	588	588	0	USD	243,2700	143.042,76	3,15
IL0011407140	UroGen Pharma Ltd.		STK	6.720	0	0	USD	14,9600	100.531,20	2,21

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum				
US9250501064	Verona Pharma PLC (Sp.ADRs) 8		STK	6.543	6.543	0	USD	16,5000	107.959,50	2,37
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.		STK	421	421	0	USD	417,3200	175.691,72	3,86
US92790C1045	Viridian Therapeutics Inc.		STK	3.673	3.673	0	USD	17,5100	64.314,23	1,41
US98419J2069	XOMA Corp.		STK	4.037	20.051	23.581	USD	23,3400	94.223,58	2,07
US98979H3012	Zosano Pharma Corp.		STK	13.714	0	0	USD	0,0000	0,01	0,00
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>266.926,70</b>	<b>5,87</b>	
<b>Aktien</b>							<b>USD</b>	<b>266.926,70</b>	<b>5,87</b>	
DE000A1EWVY8	Formycon AG		STK	5.322	1.505	783	EUR	46,3500	266.926,70	5,87
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>USD</b>	<b>9.988,44</b>	<b>0,22</b>	
<b>Aktien</b>							<b>USD</b>	<b>9.988,44</b>	<b>0,22</b>	
DE000DU25410	Scilex Holding Co. NACHTRAG		STK	6.204	0	1	USD	1,6100	9.988,44	0,22
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>USD</b>	<b>4.417.510,64</b>	<b>97,16</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>USD</b>	<b>151.605,27</b>	<b>3,33</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>USD</b>	<b>81.134,05</b>	<b>1,78</b>	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	74.978,33				81.134,05	1,78	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>USD</b>	<b>70.471,22</b>	<b>1,55</b>	
Bank: Oddo BHF			USD	43,75				43,75	0,00	
Bank: UniCredit Bank AG			USD	1,56				1,56	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	43,71				48,27	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	70.377,64				70.377,64	1,55	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>USD</b>	<b>971,80</b>	<b>0,02</b>	
Dividendenansprüche			USD	699,87				699,87	0,02	
Zinsansprüche			USD	271,93				271,93	0,01	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>USD</b>	<b>-23.363,10</b>	<b>-0,51</b>	
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			USD	-23.363,10				-23.363,10	-0,51	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>USD</b>	<b>4.546.724,61</b>	<b>100,00</b>	
<b>Anteilwert WEALTHGATE Biotech Fund Inst</b>							<b>USD</b>	<b>100,69</b>		
<b>Anteilwert WEALTHGATE Biotech Fund R</b>							<b>USD</b>	<b>100,61</b>		
<b>Umlaufende Anteile WEALTHGATE Biotech Fund Inst</b>							<b>STK</b>	<b>43.816,782</b>		
<b>Umlaufende Anteile WEALTHGATE Biotech Fund R</b>							<b>STK</b>	<b>1.337,795</b>		

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

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

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.03.2024				
Britisches Pfund	(GBP)	0,791828	=	1 US-Dollar (USD)
Euro	(EUR)	0,924129	=	1 US-Dollar (USD)
Schwedische Krone	(SEK)	10,611000	=	1 US-Dollar (USD)
Schweizer Franken	(CHF)	0,905600	=	1 US-Dollar (USD)

## 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>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
CA00288U1066	AbCellera Biologics Inc.	STK	0	20.100
US0231112063	Amarin Corp. PLC (Sp.ADRs)/1	STK	272.011	400.911
US04016X1019	argenx SE Reg.Shares (Sp.ADRs)/1 EO -,10	STK	250	250
US04965G1094	Atreca Inc. Reg. Shares A DL -,0001	STK	0	21.880
US05280R1005	Autolus Therapeutics Ltd. Reg.Shs (Spons. ADRs)/1 o.N.	STK	0	15.120
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	631	631
US0787713009	Bellerophon Therapeutics Inc.	STK	0	45.000
US2183521028	Corcept Therapeutics Inc. Registered Shares DL 0,00001	STK	5.260	5.260
US36322Q1076	Galecto Inc. Registered Shares DL -,00001	STK	61.147	97.466
US3723032062	GENMAB AS Navne Akt. (Sp. ADRs)/1/10 DK 1	STK	2.164	2.164
GB00BN7SWP63	GSK PLC	STK	6.110	6.110
US40637H1095	Halozyme Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	STK	259	259
NL0012661870	InflaRX N.V. Aandelen op naam EO 0,12	STK	0	30.570
US45845P1084	Intercept Pharmaceuticals Inc.	STK	0	16.000
US46185L1035	Invitae Corp.	STK	0	148.731
BE0003766806	Ion Beam Applications S.A. Actions au Port. o.N.	STK	3.959	3.959
US50015M1099	Kodiak Sciences Inc.	STK	0	31.284
US53630X1046	Lipocine Inc.	STK	0	70.000
US53630X2036	Lipocine Inc. Registered Shares NEW o.N.	STK	4.118	4.118
DE0006599905	Merck	STK	829	829
US6033802058	Minerva Neurosciences Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	47.139	60.607
DE0006632003	MorphoSys	STK	849	13.185
US65343E1082	NextCure Inc.	STK	85.035	98.815
CH0012005267	Novartis AG	STK	1.142	1.142
US80405P1075	Satsuma Pharmaceuticals Inc.	STK	0	50.000
US81728A1088	SENSEI BIOTHERAPEUTICS INC.	STK	58.007	113.957
SE0000872095	Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	STK	4.805	4.805
US9224751084	Veeva System Inc.	STK	374	374

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) WEALTHGATE BIOTECH AGGRESSIVE FUND I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.04.2023 BIS 14.02.2024

	USD	USD
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		966,81
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		20.602,16
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-63,26
4. Sonstige Erträge		4,08
<b>Summe der Erträge</b>		<b>21.509,79</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-93,56
2. Verwaltungsvergütung		-70.767,70
a) fix	-70.767,70	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-5.660,77
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.267,33
5. Sonstige Aufwendungen		-666,20
6. Aufwandsausgleich		3.694,27
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-82.761,29</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-61.251,50</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		780.547,32
2. Realisierte Verluste		-3.426.480,30
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-2.645.932,98</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-2.707.184,48</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		220.378,65
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		3.469.022,39
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>3.689.401,04</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>982.216,56</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) WEALTHGATE BIOTECH AGGRESSIVE FUND P

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.04.2023 BIS 14.02.2024

	USD	USD
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		23,99
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		651,26
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1,52
4. Sonstige Erträge		0,04
<b>Summe der Erträge</b>		<b>673,77</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-7,11
2. Verwaltungsvergütung		-5.718,83
a) fix	-5.718,83	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-434,97
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.290,27
5. Sonstige Aufwendungen		-38,67
6. Aufwandsausgleich		4.423,07
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-3.066,78</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-2.393,01</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		17.547,83
2. Realisierte Verluste		-102.078,80
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-84.530,97</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-86.923,98</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		199.668,78
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		99.918,83
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>299.587,61</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>212.663,63</b>

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) WEALTHGATE BIOTECH FUND INST****FÜR DEN ZEITRAUM VOM 14.02.2024 BIS 31.03.2024**

	USD	USD
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		4.249,25
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.350,70
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-694,41
<b>Summe der Erträge</b>		<b>4.905,54</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung		-10.329,50
a) fix	-10.329,50	
b) performanceabhängig	0,00	
2. Verwahrstellenvergütung		-841,16
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-994,25
4. Sonstige Aufwendungen		-215,22
5. Aufwandsausgleich		390,36
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-11.989,77</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-7.084,23</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		101.314,20
2. Realisierte Verluste		-45.008,59
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>56.305,61</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>49.221,38</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		33.483,26
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-53.570,12
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-20.086,86</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>29.134,52</b>

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) WEALTHGATE BIOTECH FUND R****FÜR DEN ZEITRAUM VOM 14.02.2024 BIS 31.03.2024**

	USD	USD
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		129,99
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		37,18
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-21,47
<b>Summe der Erträge</b>		<b>145,70</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung		-353,95
a) fix	-353,95	
b) performanceabhängig	0,00	
2. Verwahrstellenvergütung		-25,66
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-30,33
4. Sonstige Aufwendungen		-6,90
5. Aufwandsausgleich		2,62
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-414,22</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-268,52</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		3.041,70
2. Realisierte Verluste		-1.322,41
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>1.719,29</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.450,77</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-588,86
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-421,59
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-1.010,45</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>440,32</b>

**ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WEALTHGATE BIOTECH AGGRESSIVE FUND I**

	USD	USD
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.04.2023)</b>		<b>3.671.152,19</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-4.543.018,72
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	554.006,14	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-5.097.024,86	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-110.350,03
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		982.216,56
davon nicht realisierte Gewinne	220.378,65	
davon nicht realisierte Verluste	3.469.022,39	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (14.02.2024)</b>		<b>0,00</b>

**ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WEALTHGATE BIOTECH AGGRESSIVE FUND P**

	USD	USD
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.04.2023)</b>		<b>108.008,95</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-122.596,70
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	674.700,79	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-797.297,49	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-198.075,88
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		212.663,63
davon nicht realisierte Gewinne	199.668,78	
davon nicht realisierte Verluste	99.918,83	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (14.02.2024)</b>		<b>0,00</b>

**ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WEALTHGATE BIOTECH FUND INST**

	USD	USD
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (14.02.2024)</b>		<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		4.382.977,03
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.523.408,76	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-140.431,73	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		12,98
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		29.134,51
davon nicht realisierte Gewinne	33.483,26	
davon nicht realisierte Verluste	-53.570,12	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.03.2024)</b>		<b>4.412.124,52</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WEALTHGATE BIOTECH FUND R

	USD	USD
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (14.02.2024)</b>		<b>0,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		133.984,89
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	152.140,34	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-18.155,45	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		174,88
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		440,32
davon nicht realisierte Gewinne	-588,86	
davon nicht realisierte Verluste	-421,59	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.03.2024)</b>		<b>134.600,09</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS WEALTHGATE BIOTECH FUND INST <sup>1)</sup>

	insgesamt USD	je Anteil USD
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>512.498,44</b>	<b>11,70</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	418.268,48	9,55
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	49.221,37	1,12
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	45.008,59	1,03
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-512.498,44</b>	<b>-11,70</b>
1. Vortrag auf neue Rechnung	-512.498,44	-11,70
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

<sup>1)</sup> 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 WEALTHGATE BIOTECH FUND R <sup>1)</sup>

	insgesamt USD	je Anteil USD
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>15.265,44</b>	<b>11,41</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	12.492,26	9,34
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.450,77	1,08
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.322,41	0,99
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-15.265,44</b>	<b>-11,41</b>
1. Vortrag auf neue Rechnung	-15.265,44	-11,41
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

<sup>1)</sup> 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 WEALTHGATE BIOTECH AGGRESSIVE FUND I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	USD	USD
Verschmelzung 14.02.2024 <sup>1)</sup>	4.444.578,92	78,52
2023	3.671.152,19	63,64
2022	4.844.002,25	71,38
2021	7.080.597,37	127,87

<sup>1)</sup> Die Anteilklasse WEALTHGATE Biotech Fund I wurde zum 14.02.2024 auf die Anteilklasse WEALTHGATE Biotech Fund Inst verschmolzen.

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE WEALTHGATE BIOTECH AGGRESSIVE FUND P

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	USD	USD
Verschmelzung 14.02.2024 <sup>1)</sup>	141.879,21	76,53
2023	108.008,95	62,25
2022	49.492,76	70,50
2021	245.301,89	126,97

<sup>1)</sup> Die Anteilklasse WEALTHGATE Biotech Fund P wurde zum 14.02.2024 auf die Anteilklasse WEALTHGATE Biotech Fund R verschmolzen.

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE WEALTHGATE BIOTECH FUND INST

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	USD	USD
2024	4.412.124,52	100,69
(Auflegung 14.02.2024)	100,00	100,00

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE WEALTHGATE BIOTECH FUND R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	USD	USD
2024	134.600,09	100,61
(Auflegung 14.02.2024)	100,00	100,00

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	USD	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlanzeige		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,16
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 WEALTHGATE Biotech Fund Inst	USD	100,69
Anteilwert WEALTHGATE Biotech Fund R	USD	100,61
Umlaufende Anteile WEALTHGATE Biotech Fund Inst	STK	43.816,782
Umlaufende Anteile WEALTHGATE Biotech Fund R	STK	1.337,795

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	WEALTHGATE Biotech Fund Inst	WEALTHGATE Biotech Fund R
ISIN	DE000A3ETA04	DE000A3ETA12
Währung	USD	USD
Fondsaufgabe	14.02.2024	14.02.2024
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,87% p.a.	1,97% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	100.000	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 WEALTHGATE BIOTECH AGGRESSIVE FUND I

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,99 %

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE WEALTHGATE BIOTECH AGGRESSIVE FUND P

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,22 %

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE WEALTHGATE BIOTECH FUND INST

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,28 %

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE WEALTHGATE BIOTECH FUND R

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,29 %

Die Gesamtkostenquote der Anteilkassen I und P beziehen sich auf den Zeitraum vom 01.03.2023 bis zur Fusion am 14.02.2024.

Die Gesamtkostenquote der Anteilkassen Inst und R beziehen sich auf den Zeitraum von Auflage am 14.02.2024 bis zum Geschäftsjahresende 31.03.2024

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

## TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.04.2023 BIS 31.03.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	13.300.839,48
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	13.300.839,48
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 18.276,78 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 für die Anteilklasse WEALTHGATE Biotech Fund Inst sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse WEALTHGATE Biotech Fund R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund I

#### Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	USD	4,08
--	-----	------

#### Sonstige Aufwendungen

BaFin Kosten	USD	533,12
--------------	-----	--------

### WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund P

#### Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	USD	0,12
--	-----	------

#### Sonstige Aufwendungen

BaFin Kosten	USD	30,94
--------------	-----	-------

### WEALTHGATE Biotech Fund Inst

#### Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

#### Sonstige Aufwendungen

BaFin Kosten	USD	215,22
--------------	-----	--------

### WEALTHGATE Biotech Fund R

#### Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

#### Sonstige Aufwendungen

BaFin Kosten	USD	6,90
--------------	-----	------

## 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 FESTGELEGTE 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 Donner & Reuschel Luxemburg S.A. für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

		<b>Donner &amp; Reuschel Luxemburg S.A.</b>
<b>Portfoliomanager</b>		
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>2.294.333,46</b>
davon feste Vergütung	EUR	2.043.367,26
davon variable Vergütung	EUR	250.966,20
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>18</b>

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht.

## 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, 18. Juni 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 WEALTHGATE Biotech Fund (vormals: WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund) - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 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 Prüfungsurteil 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 Hanseati-*

sche Investment-GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

Hamburg, den 19.06.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

- 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.

## 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: 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**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 372,400 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2022

## **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**