

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

ROCKCAP GLOBAL EQUITY

30. September 2024

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht ROCKCAP GLOBAL EQUITY	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	20
Allgemeine Angaben	23

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

ROCKCAP GLOBAL EQUITY

in der Zeit vom 01.10.2023 bis 30.09.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

## Rockcap Global Equity 01.10.2023 bis 30.09.2024

### Gliederung:

- 1) Anlageziel / Anlagepolitik
- 2) Sektorengewichtung / Veräußerungsergebnisse
- 3) Risikoberichterstattung
- 4) Darstellung des mit dem Portfoliomanagement betrauten Unternehmens
- 5) Sonstige Hinweise

### **1) Anlageziel / Anlagepolitik**

Ziel ist es, einen positiven Wertzuwachs zu generieren.

Grundlage des Investmentprozesses ist ein etablierter Research Prozess, bei dem der Fondsmanager Einzeltitel nach Attraktivität, Bewertung, Anlageregion, Dividendenerwartung, Datenbankanalysen, Wirtschaftsprognosen und persönlichen Gesprächen mit den Unternehmen auswählt. Nach Abschluss des Research Prozessen entscheidet der Fondsmanager unter Einhaltung der gesetzlichen Vorgaben über den Kauf oder Verkauf konkreter Vermögensgegenstände. Mindestens 51 % des Wertes des Sondervermögens müssen in Aktien (global) investiert werden.

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend den Besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet:

Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere min. 51 %

Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sind bis zu 49 %

Geldmarktinstrumente bis zu 49 %

Bankguthaben bis zu 49 %

Investmentvermögen ohne besondere Gewichtung (Mischfonds) bis zu 10 %

Das Sondervermögen kann gem. § 15 der Allgemeinen Anlagebedingungen kurzfristig Kredite zu Investitions-

zwecken von bis zu 10 % seines Wertes aufnehmen. Eine vollständige Investition in eine Anlageklasse bedeutet daher, dass in diese kurzfristig mehr als 100 % des Sondervermögens, nämlich bis maximal 110 % des Sondervermögens investiert werden kann.

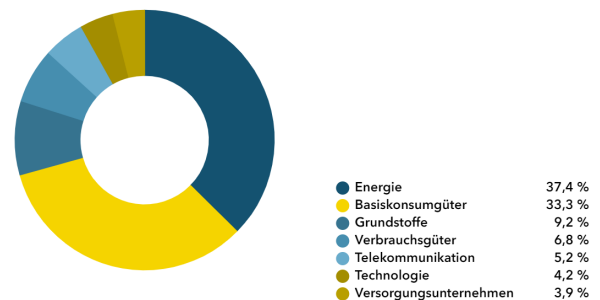
Zielfonds werden ohne gesonderten regionalen Schwerpunkt erworben.

Derivate dürfen zu Absicherungs- und Spekulationszwecken erworben werden.

### **2) Sektorengewichtung:**

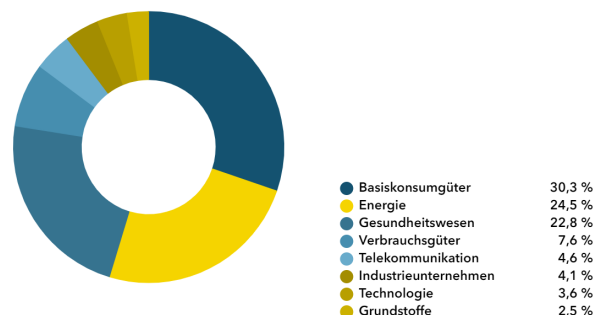
Per 30.09.2023

Aufteilung nach Branchen

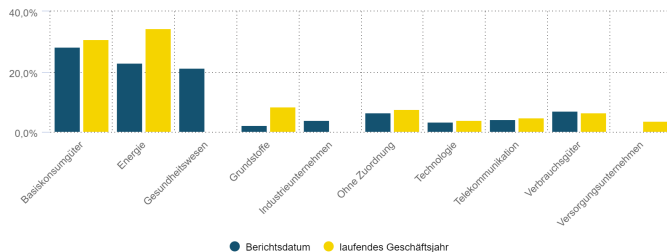


Per 30.09.2024

Aufteilung nach Branchen



Branchen im Zeitverlauf



### Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

Sowohl die realisierten Gewinne wie auch die realisierten Verlusten resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

### 3) Risikoberichterstattung

Das Investmentvermögen bestand überwiegend aus handelbaren Wertpapieren. Die **Marktpreisrisiken** lagen im Mittel der normalen Börsenentwicklung.

Diese resultieren dabei 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.

**Währungen** können erworben werden. Derivate dürfen zu Absicherungs- und Spekulationszwecken erworben werden.

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich 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 und somit überdurchschnittliche **Liquiditätsrisiken** vermieden werden. Zum Stichtag ist das Portfolio innerhalb von 10 Tagen zu 90,88% liquidierbar. Der Cash-Anteil beträgt zum Berichtszeitpunkt (30.09.2024) 6,53%.

Unter **operationalen 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 demnach zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu folgende 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 Aktivität und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

### **Sonstige Risiken**

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

### 4) Darstellung des mit dem Portfoliomanagement betrauten Unternehmens

TBF Global Asset Management GmbH wurde Anfang 2000 gegründet. Nach drei Jahren Aufbau und Entwick-

lung der Datenbank wurde im Oktober 2002 das erste Fondsmandat übernommen.

#### **5) Sonstige Hinweise**

Das Portfoliomanagement wurde an TBF Global Asset Management GmbH, Singen, ausgelagert.

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

TBF Global Asset Management GmbH ist Fondsmanager aller TBF-Fonds und entwickelt maßgeschneiderte Portfolios für institutionelle Investmentvermögen von Versicherungen, Pensionskassen, Dachfonds und Privatbanken aus dem In- und Ausland.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>13.166.584,45</b>	<b>100,19</b>
1. Aktien	11.729.356,71	89,25
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	553.553,94	4,21
3. Bankguthaben	845.187,93	6,43
4. Sonstige Vermögensgegenstände	38.485,87	0,29
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-24.380,81</b>	<b>-0,19</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-24.380,81	-0,19
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 13.142.203,64</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
im Berichtszeitraum										
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>12.282.910,65</b>	<b>93,46</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>		<b>11.729.356,71</b>	<b>89,25</b>
CA1247651088	CAE Inc. Registered Shares o.N.	STK		30.000	30.000	0	CAD	25,3900	505.273,63	3,84
CA1363851017	Canadian Natural Resources	STK		8.000	8.000	0	CAD	44,9100	238.328,36	1,81
CA15135U1093	Cenovus Energy Inc. Registered Shares o.N.	STK		26.000	26.000	0	CAD	22,6200	390.129,35	2,97
CA6993202069	Paramount Resources Ltd. Class A	STK		18.000	27.200	9.200	CAD	26,3500	314.626,87	2,39
CA76131D1033	Restaurant Brands Intl Inc. Registered Shares o.N.	STK		8.400	1.400	8.000	CAD	97,5900	543.785,07	4,14
CA89055A2039	Topaz Energy Corp.	STK		24.000	0	33.000	CAD	25,8500	411.542,29	3,13
CA89156V1067	Tourmaline Oil	STK		9.000	2.000	9.000	CAD	62,8100	374.985,07	2,85
CA96467A2002	Whitecap Resources Inc.	STK		35.800	66.000	30.200	CAD	10,1000	239.854,06	1,83
CH0012005267	Novartis AG	STK		5.500	6.900	1.400	CHF	97,1500	567.615,66	4,32
GB00BP6MXD84	Shell PLC	STK		10.218	686	18.647	EUR	29,5650	302.095,17	2,30
DE0007231326	Sixt	STK		6.000	6.000	0	EUR	65,6000	393.600,00	2,99
GB0002875804	British American Tobacco	STK		17.425	2.686	23.467	GBP	27,2400	570.535,49	4,34
GB0004544929	Imperial Brands	STK		21.763	3.495	38.706	GBP	21,7300	568.435,59	4,33
JP3407200009	Osaka Titanium Technol.	STK		20.000	20.000	0	JPY	2.484,0000	311.268,44	2,37
NO0010063308	Telenor ASA	STK		49.000	0	57.000	NOK	135,0000	562.784,74	4,28
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK		3.600	4.500	900	USD	197,4800	637.117,89	4,85
US02209S1033	Altria	STK		11.600	0	17.600	USD	51,0400	530.594,61	4,04
US1667641005	Chevron Corp.	STK		2.520	0	4.180	USD	147,2700	332.589,86	2,53
US1912161007	Coca-Cola Co., The	STK		9.000	11.000	13.000	USD	71,8600	579.594,03	4,41
US30231G1022	Exxon Mobil	STK		3.800	0	6.200	USD	117,2200	399.189,86	3,04
US5949181045	Microsoft Corp.	STK		1.150	1.350	200	USD	430,3000	443.469,10	3,37
US7134481081	PepsiCo Inc	STK		2.600	8.600	6.000	USD	170,0500	396.227,09	3,01
US7170811035	Pfizer Inc	STK		20.000	25.000	5.000	USD	28,9400	518.707,71	3,95
US7181721090	Philip Morris Internat.	STK		5.000	0	6.000	USD	121,4000	543.979,93	4,14
US7427181091	Procter & Gamble	STK		3.400	0	3.600	USD	173,2000	527.741,18	4,02
US98978V1035	Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	STK		3.000	3.480	480	USD	195,3800	525.285,66	4,00
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>553.553,94</b>	<b>4,21</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK		1.920	2.400	480	CHF	271,4000	553.553,94	4,21
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>12.282.910,65</b>	<b>93,46</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>		<b>845.187,93</b>	<b>6,43</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>		<b>843.380,37</b>	<b>6,42</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	843.380,37					843.380,37	6,42



## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.807,56</b>	<b>0,01</b>
Bank: Donner & Reuschel AG			USD	2.016,97				1.807,56	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>38.485,87</b>	<b>0,29</b>
Dividendenansprüche			EUR	38.411,17				38.411,17	0,29
Zinsansprüche			EUR	74,70				74,70	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-24.380,81</b>	<b>-0,19</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-24.380,81				-24.380,81	-0,19
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>13.142.203,64</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR I</b>							<b>EUR</b>	<b>140,25</b>	
<b>Anteilwert ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR R</b>							<b>EUR</b>	<b>106,06</b>	
<b>Umlaufende Anteile ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR I</b>							<b>STK</b>	<b>93.096,058</b>	
<b>Umlaufende Anteile ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR R</b>							<b>STK</b>	<b>807,000</b>	

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

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

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2024					
Britisches Pfund	(GBP)	0,831950	=		1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	159,605000	=		1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,507500	=		1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,754050	=		1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,941350	=		1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,115850	=		1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
CA0084741085	Agnico-Eagle Mines	STK	12.800	12.800
NO0010345853	Aker BP ASA	STK	0	22.000
DK0010181759	Carlsberg	STK	5.000	5.000
US2371941053	Darden Restaurants	STK	2.800	7.000
CA29250N1050	Enbridge	STK	0	29.000
IT0003128367	ENEL S.p.A.	STK	0	150.000
CA3518581051	Franco-Nevada Corp.	STK	5.800	5.800
CA3748252069	Gibson Energy	STK	0	40.000
US4592001014	Intl Business Machines Corp.	STK	0	7.000
JP3726800000	Japan Tobacco	STK	0	68.000
US5801351017	McDonald's Corp.	STK	9.000	9.000
CA7397211086	PrairieSky Royalty Ltd.	STK	0	48.000
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK	453	17.772
CA87807B1076	TC Energy Corp. Registered Shares o.N.	STK	0	23.500
NO0010208051	Yara International ASA	STK	0	28.000
<b>Investmentanteile</b>				
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>				
DE000A2QJKX2	Themis Special Situations Fund Inhaber-Anteile EUR I	ANT	5.600	5.600

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) ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2023 BIS 30.09.2024

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	552.494,18
2.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	25.425,69
3.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-81.868,23
4.	Sonstige Erträge	14,81
<b>Summe der Erträge</b>		<b>496.066,45</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-8.228,58
2.	Verwaltungsvergütung	-128.265,86
3.	Verwahrstellenvergütung	-6.422,67
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-9.977,59
5.	Sonstige Aufwendungen	-131,39
6.	Aufwandsausgleich	36.169,96
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-116.856,13</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>379.210,32</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	4.499.259,08
2.	Realisierte Verluste	-4.197.412,71
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>301.846,37</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>681.056,69</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-670.769,76
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.673.341,53
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.002.571,77</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.683.628,46</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2023 BIS 30.09.2024

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	3.613,55
2.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	166,40
3.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-538,64
4.	Sonstige Erträge	0,08
<b>Summe der Erträge</b>		<b>3.241,39</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-48,40
2.	Verwaltungsvergütung	-1.079,00
3.	Verwahrstellenvergütung	-33,46
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-646,37
5.	Sonstige Aufwendungen	-0,29
6.	Aufwandsausgleich	56,59
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-1.750,93</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>1.490,46</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	13.758,75
2.	Realisierte Verluste	-11.650,02
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>2.108,73</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>3.599,19</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-1.071,52
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	6.292,13
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>5.220,61</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>8.819,80</b>

**ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR I**

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2023)</b>		<b>23.919.738,76</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-12.495.452,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	202.469,15	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-12.697.922,08	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-51.304,44
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.683.628,46
davon nicht realisierte Gewinne	-670.769,76	
davon nicht realisierte Verluste	1.673.341,53	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2024)</b>		<b>13.056.609,85</b>

**ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR R**

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2023)</b>		<b>97.605,32</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-3.733,73
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-16.671,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	23.772,36	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-40.444,12	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-425,84
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		8.819,80
davon nicht realisierte Gewinne	-1.071,52	
davon nicht realisierte Verluste	6.292,13	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2024)</b>		<b>85.593,79</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR

I <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>4.878.469,40</b>	<b>52,40</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	681.056,69	7,32
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	4.197.412,71	45,09
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>4.878.469,40</b>	<b>52,40</b>

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

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR

R <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>15.967,68</b>	<b>19,79</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	718,47	0,89
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.599,19	4,46
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	11.650,02	14,44
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-14.474,73</b>	<b>-17,94</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-1.635,67	-2,03
2. Vortrag auf neue Rechnung	-12.839,06	-15,91
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>1.492,95</b>	<b>1,85</b>
1. Endausschüttung	1.492,95	1,85
a) Barausschüttung	1.492,95	1,85

<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 ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
Auflegung 15.10.2021	100,00	100,00
2024	13.056.609,85	140,25
2023	23.919.738,76	123,38
2022	29.071.868,33	113,14

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
Auflegung 15.11.2022	100,00	100,00
2024	85.593,79	106,06
2023	97.605,32	98,29

## 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		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
SP 500 Index		50,00%
EURO STOXX Index In EUR		50,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		1,31%
größter potenzieller Risikobetrag		2,05%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,52%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltdauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		0,95

### 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 ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR I	EUR	140,25
Anteilwert ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR R	EUR	106,06
Umlaufende Anteile ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR I	STK	93.096,058
Umlaufende Anteile ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR R	STK	807,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR I	ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR R
ISIN	DE000A3CT6G1	DE000A3CT6H9
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.10.2021	15.11.2022
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,80% p.a.	1,30% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	4,00%
Mindestanlagevolumen	0	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 Tagesschlusskursen des betroffenen 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 ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,91 %
---	--------

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR R

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,13 %
---	--------

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 01.10.2023 BIS 30.09.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	38.152.502,14
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	1.516.294,13
Relativ in %	3,97 %

Transaktionskosten: 34.530,83 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 Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR I 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 %
DE000A2QJKX2	Themis Special Situations Fund Inhaber-Anteile EUR I <sup>1)</sup>	0,72

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR I

#### Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	14,81
--	-----	-------

#### Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	68,29
---------------	-----	-------

### ROCKCAP GLOBAL EQUITY EUR R

#### Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	0,08
--	-----	------

#### Sonstige Aufwendungen

Kosten Hauptversammlungsservice	EUR	0,29
---------------------------------	-----	------

## 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 TBF Global Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

<b>Portfoliomanager</b>	<b>TBF Global Asset Management GmbH</b>	
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>1.419.857,33</b>
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>13</b>
Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht (im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichter Jahresabschluss)		

## 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

Zusammensetzung des Portfolios,  
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

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

### Verweis

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

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.

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.

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der  
HANSAINVEST erhältlich.

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

## SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Hamburg, 14. Januar 2025

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ROCKCAP GLOBAL EQUITY – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben.

Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Auf-

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

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

### **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts**

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

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

weise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche

Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Hamburg, den 15.01.2025

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: [info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,  
Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
  - Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth (bis zum 07.11.2023)
  - stellvertretender Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
  - stellvertretender Vorsitzender
  - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth

- Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
  - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer
  - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
  - Kaufmann

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
  - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
  - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

**VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2023

**WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhlentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland



**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

[info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST