

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Empiria Max Return global

31. August 2024



WBS HÜNICKVE
Vermögensverwaltung

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Empiria Max Return global	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	20
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

Empiria Max Return global

in der Zeit vom 01.09.2023 bis 31.08.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht Empiria Max Return global für das Geschäftsjahr vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

Anlageziel und Anlagepolitik

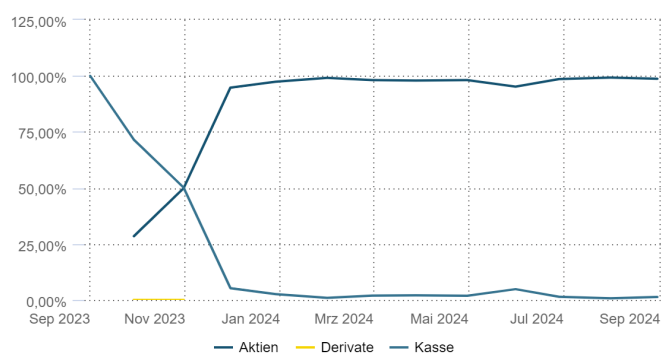
Ziel des Empiria Max Return global ist es, einen möglichst hohen Wertzuwachs zu generieren.

Um dieses Ziel zu erreichen, strebt das Fondsmanagement an, regelbasiert weltweit Aktien auszuwählen, die ein sehr vorteilhaftes Chance-Risiko-Profil aufweisen. Auf Basis einer Trendmatrix werden Derivate (Futures und Optionen) sowohl zu Absicherungs- als auch Investitionszwecken eingesetzt. Zudem kann der Fonds in Zertifikate und festverzinsliche Wertpapiere investieren.

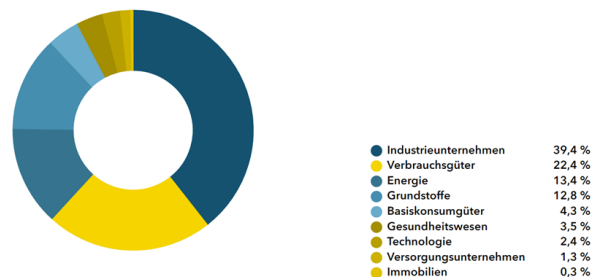
Der Fonds strebt eine Aktienquote von über 90% an. Der Rest des Fondsvermögens wird in der Regel in kurzlaufende Staatsanleihen oder als Kontoguthaben gehalten. Bei möglichen Absicherungsmaßnahmen können diese veräußert werden.

Eine Kapitalanlage in den Fonds sollte als langfristige Kapitalanlage betrachtet werden. Der Fonds ist besonders geeignet für Anleger, die überdurchschnittlich Risikotolerant sind und die: Kapitalwachstum durch Anlagen in Aktien erzielen möchten, Ihr Kapital langfristig anlegen möchten

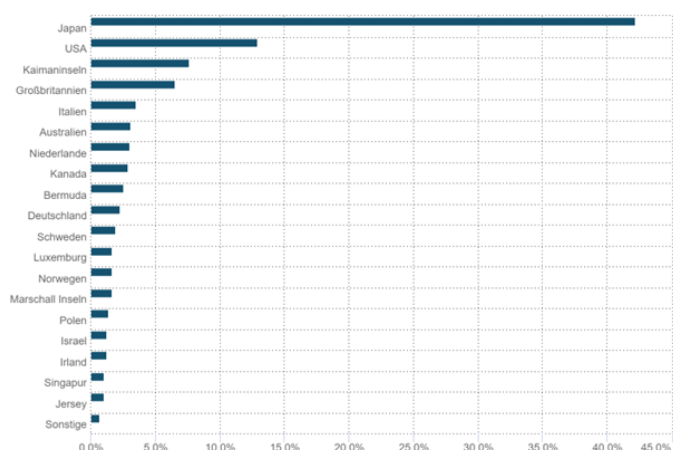
Exposureverlauf



Aktien nach Branchen 31.08.2024



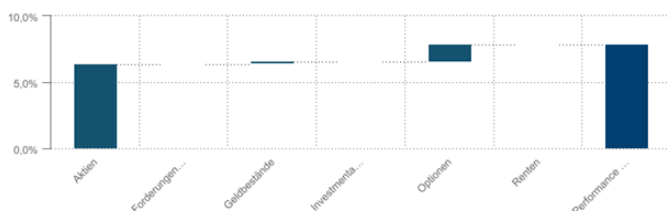
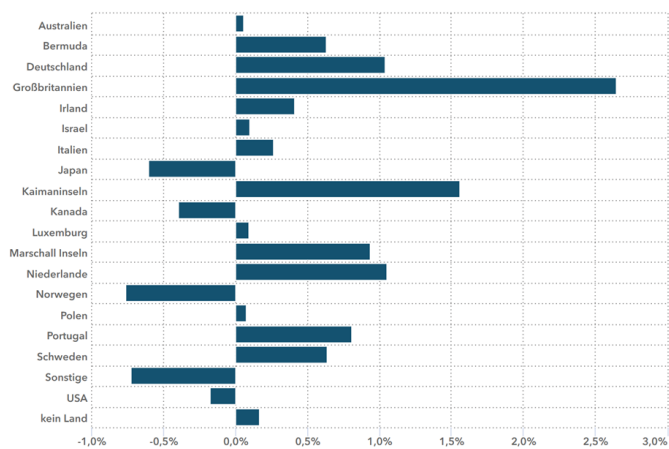
Aktien nach Länder 31.08.2024



In den ersten zwei Monaten wurde das Portfolio aufgebaut, Umschichtungen fanden gemäß der Anlagestrategie mehrfach statt, führten aber zu keiner Veränderung der Portfoliostruktur. Mittelzuflüsse wurden durch neue Positionen und Aufstockung bestehender Positionen allokiert.

Es wurde in erster Linie in Aktien im Berichtszeitraum investiert. Kurzzeitig wurden auch mit Derivaten Absicherungsmaßnahmen umgesetzt, diese wurden aber vor Geschäftsjahresende wieder aufgelöst.

Renditebeitrag nach Ländern und Assetgruppen 31.08.2024



Die Rendite des Fonds stammt im Wesentlichen aus dem Aktienportfolio.

Risikoanalyse

Marktpreisrisiko

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Adressenausfallrisiko

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern.

Zinsänderungsrisiko

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegen-

über den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Währungsrisiko

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

Liquiditätsrisiko Zielfonds

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

Liquiditätsrisiko Aktien

Das Sondervermögen ist breit gestreut und 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.

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

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.

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HAN-

SAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Das Portfoliomanagement für den Empiria Max Return global wird von der WBS Hünicke Vermögensverwaltung GmbH betrieben.

Der Fonds wurde am 01.09.2023 neu aufgelegt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	12.452.290,06	100,52
1. Aktien	12.228.471,84	98,71
2. Bankguthaben	204.136,24	1,65
3. Sonstige Vermögensgegenstände	19.681,98	0,16
II. Verbindlichkeiten	-63.869,95	-0,52
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-63.869,95	-0,52
III. Fondsvermögen	EUR 12.388.420,11	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		12.228.471,84	98,71
Aktien							EUR		12.228.471,84	98,71
AU000000ADH2	Adairs Ltd. Registered Shares o.N.	STK		30.116	30.116	0	AUD	1,8250	33.718,83	0,27
AU000000ELD6	Elders Ltd. Registered Shares o.N.	STK		8.431	8.431	0	AUD	9,1700	47.430,84	0,38
AU000000MAH3	MacMahon Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	STK		336.665	336.665	0	AUD	0,3250	67.126,46	0,54
AU000000MYR2	Myer Holdings Ltd.	STK		442.042	442.042	0	AUD	0,8400	227.800,79	1,84
CA15713J1049	CES Energy Solutions Corp. Registered Shares o.N.	STK		31.800	31.800	0	CAD	8,0900	172.479,64	1,39
US38500T2006	Gran Tierra Energy Inc. Registered Shares DL -,001	STK		26.000	26.000	0	CAD	10,2600	178.847,51	1,44
CA58457V5036	Medical Facilities Corp. Registered Shares New o.N.	STK		19.000	19.000	0	CAD	13,9500	177.701,05	1,43
LU1789205884	B&S Group S.A. Bearer Shares EO-,06	STK		21.628	21.628	0	EUR	4,8150	104.138,82	0,84
IT0000070786	CIR S.p.A.-Cie Industrial.Riu. Azioni nom. EO 0,50	STK		101.399	101.399	0	EUR	0,6000	60.839,40	0,49
LU2592315662	D'Amico International Shipping Actions au Porteur o.N.	STK		16.247	16.247	0	EUR	6,2000	100.731,40	0,81
DE0006305006	DEUTZ AG	STK		17.318	25.984	8.666	EUR	4,6820	81.082,88	0,65
NL0009269109	Heijmans N.V.	STK		11.094	11.094	0	EUR	26,5500	294.545,70	2,38
DE0006200108	Indus	STK		2.279	2.279	0	EUR	22,3500	50.935,65	0,41
NL0000337319	Koninklijke BAM	STK		20.442	20.442	0	EUR	3,7980	77.638,72	0,63
IT0005043507	OVS S.p.A.	STK		16.810	16.810	0	EUR	2,7800	46.731,80	0,38
DE000SAFH001	SAF HOLLAND SE	STK		8.428	11.484	3.056	EUR	17,5000	147.490,00	1,19
IT0000076536	Sogefi S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	STK		96.250	96.250	0	EUR	2,1300	205.012,50	1,65
IT0005422768	Trevi-Finanziaria Industr. SpA	STK		413.151	553.600	140.449	EUR	0,2815	116.302,01	0,94
GB00B64NSP76	Costain Group PLC Registered Shares LS -,50	STK		219.862	219.862	0	GBP	1,0100	263.902,34	2,13
GB00B4Y7R145	Dixons Carphone	STK		72.852	72.852	0	GBP	0,7980	69.090,14	0,56
GB00BKY40Q38	Galliford Try Holdings PLC Registered Shares LS -,50	STK		14.401	55.096	40.695	GBP	2,9600	50.658,93	0,41
IE0003864109	Greencore Group PLC Registered Shares LS -,01	STK		68.688	68.688	0	GBP	1,8360	149.873,63	1,21
GB00BJVWTM27	Gulf Marine Services PLC Registered Shares LS -,02	STK		488.642	488.642	0	GBP	0,1715	99.592,49	0,80
GB0004866223	Keller Group	STK		4.316	4.316	0	GBP	16,6000	85.145,40	0,69
GB0004915632	Kier Group PLC	STK		28.948	94.015	65.067	GBP	1,5240	52.429,44	0,42
GB0005746358	McBride PLC Registered Shares LS -,10	STK		41.572	41.572	0	GBP	1,3300	65.708,91	0,53
GB0005630420	Mears Group PLC	STK		10.804	33.192	22.388	GBP	3,8200	49.047,81	0,40
GB00B27YGJ97	Severfield PLC Registered Shares LS -,025	STK		59.881	59.881	0	GBP	0,8300	59.066,17	0,48
KYG211411098	China Lilang Ltd Registered Shares Reg.S HD-,10	STK		81.000	81.000	0	HKD	4,1800	39.226,54	0,32
KYG2524A1031	Consun Pharmaceutic.Group Ltd.	STK		149.000	149.000	0	HKD	5,6600	97.706,05	0,79
BMG8114Z1014	COSCO SHIPPING Intl(HK)Co.Ltd. Registered Shares HD -,10	STK		126.000	126.000	0	HKD	4,3300	63.208,75	0,51

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
HK0521001989	CWT International Ltd. Registered Shares o.N.	STK		4.930.000	4.930.000	0	HKD	0,0890	50.834,16	0,41
KYG550441045	Jnby Design Ltd. Registered Shares HD -,01	STK		85.000	85.000	0	HKD	13,0600	128.611,81	1,04
KYG5636C1078	Lonking Holdings Ltd. Registered Shares New HD -,10	STK		672.000	672.000	0	HKD	1,4300	111.333,04	0,90
KYG6264V1361	Mongolian Mining Corp. Registered Shs REG S DL-,10	STK		246.000	246.000	0	HKD	7,8500	223.729,64	1,81
KYG910191363	Truly Intl. Holdings Ltd. Registered Shares HK -,02	STK		1.584.000	1.584.000	0	HKD	1,0100	185.351,16	1,50
KYG9463P1081	Wasion Holdings Ltd.	STK		220.000	220.000	0	HKD	5,6100	142.989,55	1,15
JE00B3MW7P88	West China Cement Ltd. Registered Shares LS-,002	STK		1.274.000	1.274.000	0	HKD	0,8500	125.460,53	1,01
IL0007310183	Arad Investment & Industr. Registered Shares IS 1	STK		1.947	1.947	0	ILS	88,6100	42.583,33	0,34
IL0011238503	Carasso Motors Ltd. Registered Shares IS -,001	STK		22.095	22.095	0	ILS	19,7100	107.490,86	0,87
JP3108400007	Akebono Brake Industry Co.Ltd. Registered Shares o.N.	STK		63.100	63.100	0	JPY	144,0000	56.472,34	0,46
JP3125600001	Araya Industrial Co. Ltd.	STK		5.700	5.700	0	JPY	5.110,0000	181.025,48	1,46
JP3389640008	Asia Pile Holdings Corp.	STK		28.500	28.500	0	JPY	852,0000	150.913,61	1,22
JP3425000001	Central Glass	STK		5.400	5.400	0	JPY	3.580,0000	120.149,16	0,97
JP3525400002	Chubu Shiryō Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK		6.400	6.400	0	JPY	1.530,0000	60.857,68	0,49
JP3513400006	Chuetsu Pulp & Paper Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK		3.900	9.200	5.300	JPY	1.357,0000	32.891,86	0,27
JP3497000004	Daihatsu Diesel Mfg Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK		19.200	19.200	0	JPY	1.491,0000	177.919,20	1,44
JP3483000000	Daiko Denshi Tsushin Ltd. Registered Shares o.N.	STK		16.100	16.100	0	JPY	820,0000	82.050,96	0,66
JP3802800007	Foster Electric	STK		16.600	16.600	0	JPY	1.556,0000	160.532,01	1,30
JP3160300004	Fuji Oil Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK		69.700	69.700	0	JPY	406,0000	175.874,46	1,42
JP3807750009	Fuji OOOX Inc. Registered Shares o.N.	STK		10.400	10.400	0	JPY	1.278,0000	82.605,34	0,67
JP3807000009	Fukoku Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK		8.400	8.400	0	JPY	1.849,0000	96.529,52	0,78
JP3824000008	Futaba Industrial	STK		6.300	28.100	21.800	JPY	715,0000	27.995,65	0,23
JP3847000001	Hokkaido Gas Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK		8.300	8.300	0	JPY	3.180,0000	164.039,78	1,32
JP3739600009	Japan Transcity Corp. Registered Shares o.N.	STK		11.700	11.700	0	JPY	871,0000	63.335,61	0,51
JP3219400003	Kamei Corp.	STK		4.400	4.400	0	JPY	2.088,0000	57.098,82	0,46
JP3284200007	Koike Sanso Kogyo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK		4.500	4.500	0	JPY	5.510,0000	154.101,93	1,24
JP3268800004	Kurabo Industries Ltd.	STK		7.000	7.000	0	JPY	4.795,0000	208.607,83	1,68
JP3270800000	Kurimoto	STK		8.300	8.300	0	JPY	4.395,0000	226.715,35	1,83
JP3270810009	Kuriyama Corp. Registered Shares o.N.	STK		6.400	6.400	0	JPY	1.204,0000	47.890,62	0,39
JP3967250006	Lacto Japan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK		3.300	3.300	0	JPY	3.185,0000	65.323,18	0,53
JP3981000007	Look Holdings Inc.	STK		3.000	3.000	0	JPY	2.670,0000	49.782,47	0,40
JP3895200008	Mitsuba Corp.	STK		10.600	20.300	9.700	JPY	1.020,0000	67.197,02	0,54
JP3896000001	Mitsubishi Kakoki Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	STK		4.400	4.400	0	JPY	3.505,0000	95.848,35	0,77

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
JP3901200000	Mitsubishi Paper Mills Ltd.		STK	24.100	24.100	0	JPY	579,0000	86.724,05	0,70
JP3894000003	Mitsui Matsushima Co. Ltd.		STK	5.600	5.600	0	JPY	4.780,0000	166.364,20	1,34
JP3924000007	Mory Industries Inc.		STK	1.300	2.900	1.600	JPY	5.520,0000	44.599,13	0,36
JP3914200005	Murakami Corp. Registered Shares o.N.		STK	3.300	3.300	0	JPY	4.390,0000	90.037,29	0,73
JP3651160008	NAFCO Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.300	3.300	0	JPY	2.572,0000	52.750,78	0,43
JP3643600004	Nakano Corp. Registered Shares o.N.		STK	26.500	26.500	0	JPY	503,0000	82.843,38	0,67
JP3651400008	Namura Shipbuilding Co. Ltd.		STK	21.500	21.500	0	JPY	1.592,0000	212.728,40	1,72
JP3657550004	Nishikawa Rubber Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.500	7.300	3.800	JPY	1.771,0000	38.523,93	0,31
JP3674400001	Nissin Corp.		STK	2.200	2.200	0	JPY	4.250,0000	58.110,63	0,47
JP3895000002	Plant Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	9.000	13.900	4.900	JPY	1.588,0000	88.825,36	0,72
JP3967400007	Rasa Industries Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.400	3.400	0	JPY	2.734,0000	57.772,53	0,47
JP3314800008	Sakata INX Corp. Registered Shares o.N.		STK	5.800	5.800	0	JPY	1.650,0000	59.477,94	0,48
JP3334800004	Sansei Technologies Inc. Registered Shares o.N.		STK	5.800	5.800	0	JPY	1.470,0000	52.989,43	0,43
JP3414200000	Seika Corp. Registered Shares o.N.		STK	2.600	2.600	0	JPY	3.940,0000	63.666,87	0,51
JP3374000002	Shinsho Corp.		STK	1.100	1.100	0	JPY	7.680,0000	52.504,66	0,42
JP3369500008	Shirai Electronics Ind. Co.Ltd		STK	15.500	15.500	0	JPY	603,0000	58.088,88	0,47
JP3431550007	Soken Chemical & Engin. Co.Ltd Registered Shares o.N.		STK	5.300	8.200	2.900	JPY	3.165,0000	104.254,20	0,84
JP3620200000	T. RAD Co. Ltd.		STK	4.100	6.600	2.500	JPY	3.785,0000	96.448,10	0,78
JP3546100003	Terasaki Electric Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.000	4.000	0	JPY	2.098,0000	52.156,62	0,42
JP3440800005	Tigers Polymer Corp. Registered Shares o.N.		STK	8.200	31.700	23.500	JPY	804,0000	40.974,52	0,33
JP3553200001	Toho Co. Ltd.		STK	2.900	2.900	0	JPY	2.849,0000	51.349,29	0,41
JP3564200008	Tokai Rubber Industries		STK	7.000	15.100	8.100	JPY	1.491,0000	64.866,38	0,52
JP3584600005	Tokyo Tekko Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	1.300	5.800	4.500	JPY	5.290,0000	42.740,83	0,35
JP3553900006	Tomen Devices Corp. Registered Shares o.N.		STK	1.400	1.400	0	JPY	6.100,0000	53.076,44	0,43
JP3629400007	Tonami Holdings Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	1.600	1.600	0	JPY	6.240,0000	62.050,96	0,50
JP3598200008	Topre Corp. Registered Shares o.N.		STK	6.300	10.700	4.400	JPY	1.883,0000	73.728,40	0,60
JP3607800004	Toyo Engineering Corp. Registered Shares o.N.		STK	17.200	27.100	9.900	JPY	726,0000	77.608,45	0,63
JP3542400001	TPR Co. Ltd. Registered Shares o.N.		STK	4.100	4.100	0	JPY	2.263,0000	57.665,01	0,47
JP3952550006	Unipres Corp. Registered Shares o.N.		STK	12.900	19.400	6.500	JPY	1.198,0000	96.048,48	0,78
JP3821400003	Univance Corp. Registered Shares o.N.		STK	21.700	21.700	0	JPY	529,0000	71.344,31	0,58
JP3943000004	Yamabiko Corp. Registered Shares o.N.		STK	12.700	12.700	0	JPY	2.267,0000	178.936,61	1,44
JP3946200007	Yurtec Corp. Registered Shares o.N.		STK	18.700	18.700	0	JPY	1.429,0000	166.080,17	1,34

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
BMG1738J1247	BW Offshore Ltd. Registered Shares DL 0,50		STK	17.345	17.345	0	NOK	29,6000	44.117,98	0,36
NO0010833262	Klaveness Com. Carriers AS Navne-Aksjer NK1		STK	5.534	5.534	0	NOK	93,1000	44.272,95	0,36
NO0010791353	MPC Container Ships ASA		STK	84.707	122.040	37.333	NOK	21,7800	158.535,60	1,28
BMG671801022	ODFJELL DRILL.LTD. DL-,01		STK	33.147	33.147	0	NOK	54,2000	154.380,75	1,25
BMG6716L1081	Odfjell Technology Ltd. Registered Shares o.N.		STK	11.416	21.956	10.540	NOK	54,0000	52.973,34	0,43
PLARTPR00012	Arctic Paper S.A. Inhaber-Aktien ZY 1		STK	10.435	10.435	0	PLN	20,3000	49.400,77	0,40
PLMRBUD00015	Mirbud S.A. Inhaber-Aktien ZY -, 10		STK	40.664	40.664	0	PLN	12,9400	122.712,72	0,99
SE0009663826	Ambea AB Namn-Aktier o.N.		STK	16.191	19.435	3.244	SEK	90,6000	129.295,67	1,04
SE0014808838	Nordic Paper Holding AB		STK	21.732	46.792	25.060	SEK	53,5000	102.479,17	0,83
SG1F29855813	Samudera Shipping Line Ltd. Registered Shares SD -,10		STK	236.200	236.200	0	SGD	0,7900	129.303,58	1,04
TH0535010Z13	Thoresen Thai Agencies PCL Reg. Shares (Foreign) BA 1		STK	213.900	213.900	0	THB	5,4500	30.985,17	0,25
US02913V1035	American Public Education Inc. Registered Shares DL -,01		STK	3.600	3.600	0	USD	16,5500	53.823,57	0,43
US09624H2085	Bluelinx Holdings Inc.		STK	500	1.000	500	USD	99,9200	45.133,02	0,36
US11161T2078	Broadwind Inc. Registered Shares DL -,001		STK	18.700	18.700	0	USD	2,2500	38.009,85	0,31
US18538R1032	Clearwater Paper Corp. Registered Shares DL -,0001		STK	3.400	3.400	0	USD	33,6000	103.202,49	0,83
US2333774071	DXP Enterprises Inc. Registered Shares DL -,01		STK	5.300	5.300	0	USD	54,6900	261.851,94	2,11
US2774614067	Eastman Kodak Co. Registered Shares New DL 2,50		STK	32.500	32.500	0	USD	5,2500	154.139,75	1,24
MHY235921357	EuroSeas Ltd. Registered Shares DL -,01		STK	2.800	3.500	700	USD	43,6300	110.360,90	0,89
US3584351056	Friedman Industries Inc. Registered Shares DL 1		STK	5.700	5.700	0	USD	15,3000	78.784,05	0,64
US36116M1062	FutureFuel Corp. Registered Shares DL -,0001		STK	11.300	11.300	0	USD	6,3000	64.311,85	0,52
MHY271836006	Global Ship Lease Inc. Registered Shares CL.A DL -,01		STK	1.700	1.700	0	USD	24,9600	38.332,35	0,31
US40701T1043	Hamilton Beach Brds Hldg Co. Registered Shares Class A DL 1		STK	2.500	2.500	0	USD	28,6700	64.749,99	0,52
US4424874018	Hovnanian Enterprises Inc. Reg. Shares Class A DL -,01		STK	300	600	300	USD	218,0000	59.081,26	0,48
US53222Q1031	Lifetime Brands Inc. Registered Shares DL -,01		STK	5.100	5.100	0	USD	7,1900	33.126,16	0,27
US76665T1025	Riley Exploration Permian Inc. Registered Shares New DL -,001		STK	2.200	2.200	0	USD	29,1900	58.013,46	0,47
US8112922005	SCYNEXIS Inc. Registered Shares DL -,001		STK	22.200	22.200	0	USD	1,4600	29.280,46	0,24
MHY8564W1030	Teekay		STK	6.800	22.500	15.700	USD	8,1600	50.126,93	0,40
US91851C2017	Vaalco Energy Inc. Registered Shares DL -,10		STK	43.200	43.200	0	USD	6,6000	257.572,61	2,08
US9706461053	Willis Lease Finance Corp. Registered Shares DL -,01		STK	1.000	1.000	0	USD	105,6300	95.424,36	0,77
Summe Wertpapiervermögen							EUR	12.228.471,84	98,71	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Bankguthaben						EUR	204.136,24	1,65
EUR - Guthaben bei:						EUR	95.723,53	0,77
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	95.723,53			95.723,53	0,77
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						EUR	6.786,68	0,05
Verwahrstelle: UBS Europe SE			NOK	45.325,60			3.894,87	0,03
Verwahrstelle: UBS Europe SE			PLN	12.363,00			2.883,16	0,02
Verwahrstelle: UBS Europe SE			SEK	98,16			8,65	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR	101.626,03	0,82
Verwahrstelle: UBS Europe SE			AUD	1.296,08			795,14	0,01
Verwahrstelle: UBS Europe SE			CAD	1.251,17			838,84	0,01
Verwahrstelle: UBS Europe SE			GBP	4.460,19			5.300,60	0,04
Verwahrstelle: UBS Europe SE			HKD	83.905,04			9.720,91	0,08
Verwahrstelle: UBS Europe SE			JPY	12.880.547,00			80.053,12	0,65
Verwahrstelle: UBS Europe SE			SGD	2.362,00			1.636,75	0,01
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	3.631,54			3.280,67	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	19.681,98	0,16
Dividendenansprüche			EUR	19.681,98			19.681,98	0,16
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-63.869,95	-0,52
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-63.869,95			-63.869,95	-0,52
Fondsvermögen						EUR	12.388.420,11	100,00
Anteilwert Empiria Max Return global V						EUR	263,32	
Umlaufende Anteile Empiria Max Return global V						STK	47.047,000	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.08.2024					
Australischer Dollar	(AUD)	1,630000	=		1 Euro (EUR)
Baht	(THB)	37,623000	=		1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,841450	=		1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,631400	=		1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	160,900000	=		1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,491550	=		1 Euro (EUR)
Neuer Schekel	(ILS)	4,051437	=		1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,637250	=		1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,288000	=		1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,345350	=		1 Euro (EUR)

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.08.2024

Singapur-Dollar	(SGD)	1,443100	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,106950	=	1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
JP3100600000	Ahresty Corp.	STK	19.800	19.800
JP3103600007	Aichi Steel Corp. Registered Shares o.N.	STK	4.100	4.100
JP3101600009	Aisan Industry Co. Ltd.	STK	12.900	12.900
JP3105400000	Aoki Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	6.900	6.900
JP3106200003	Aoyama Trading	STK	11.800	11.800
JP3121170009	Apple International Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	14.900	14.900
JP3125100002	Arata Corp. Registered Shares o.N.	STK	3.400	3.400
JP3118400005	Ashimori Industry Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	7.600	7.600
JP3779000003	Bando Chemical Industries Ltd. Registered Shares o.N.	STK	11.500	11.500
US07556Q8814	Beazer Homes USA Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.100	2.100
NO0003094104	Belships ASA Navne-Aksjer NK 2	STK	25.692	25.692
CA0985461049	Bonterra Energy Corp. Registered Shares o.N.	STK	10.000	10.000
BMG2122L1054	China Electr. Huada Tech. Co.	STK	640.000	640.000
PLCIECH00018	Ciech S.A. Inhaber-Aktien ZY 5	STK	8.369	8.369
US22284P1057	Covenant Logistics Group Inc. Class A	STK	1.200	1.200
CA2265331074	Crew Energy Inc. Registered Shares o.N.	STK	12.000	12.000
VGG2921V1067	E-Commodities Holdings Ltd.	STK	278.000	278.000
JP3130400009	Eagle Industry Co. Ltd.	STK	9.400	9.400
JP3161170000	Echo Trading Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	11.400	11.400
JP3169600008	ENDO Lighting Corp.	STK	6.300	6.300
JP3161160001	Exedy Corp.	STK	6.000	6.000
SG2F24986083	Geo Energy Resources Ltd	STK	213.400	213.400
JP3307800007	Godo Steel Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.400	1.400
US40609P1057	Hallador Energy Co. Registered Shares DL -,01	STK	4.300	4.300
JP3699600007	Hi-Lex Corp. Registered Shares o.N.	STK	4.800	4.800
SE0008040653	Humana AB Namn-Aktier o.N.	STK	44.788	44.788
JP3143700007	Itochu-Shokuhin Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.000	1.000
KYG5211W1069	JUSTIN ALLEN HOLDINGS LTD Registered Shares HD-,01	STK	1.295.000	1.295.000
JP3386410009	JVC Kenwood Corp.	STK	24.800	24.800
JP3266120009	Kuze Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	3.200	3.200
JP3247400009	Kyoei Steel Ltd.	STK	3.700	3.700
US51509P1030	Landsea Homes Corp. Registered Shares o.N.	STK	5.800	5.800
JP3860400005	Maezawa Industries Inc. Registered Shares o.N.	STK	7.700	7.700
JP3877500003	Marubun Corp. Registered Shares o.N.	STK	5.400	5.400
JP3920940008	Medical System Network Co.Ltd. Registered Shares o.N.	STK	13.800	13.800
JP3927450001	Moriroku Holdings Co Ltd Registered Shares o.N.	STK	2.800	2.800

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
PTMEN0AE0005	MOTA-ENGIL SGPS S.A.	STK	37.332	37.332
JP3913400002	Muto Seiko Co.	STK	9.600	9.600
JP3665000000	Nichirin Co. Ltd.	STK	2.300	2.300
JP3739000002	Nihon Tokushu Toryo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	5.600	5.600
JP3720600000	Nippon Seiki	STK	6.500	6.500
JP3659350007	Nishimoto Co. Ltd.	STK	3.000	3.000
JP3587800008	Nissan Tokyo Sales Hldg.Co.Ltd	STK	37.100	37.100
JP3680800004	Nittetsu Mining Co. Ltd.	STK	1.400	1.400
JP3385000009	NS United Kaiun Kaisha Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.600	1.600
NO0010816895	OKEA A.S.	STK	32.817	32.817
IT0005138703	Orsero S.p.A.	STK	2.980	2.980
CA74022D4075	Precision Drilling Corp. Registered Shares o.N.	STK	800	800
JP3833600004	Press Kogyo	STK	13.800	13.800
US7473011093	Quad Graphics Inc. Registered Shares Cl.A	STK	22.800	22.800
US7493604000	RCM Technologies Inc. Registered Shares DL -,05	STK	2.600	2.600
JP3973000007	Riken Technos Corp. Registered Shares o.N.	STK	8.400	8.400
JP3339400008	Sanyo Shokai	STK	6.100	6.100
JP3913600007	Scroll Corp. Registered Shares o.N.	STK	16.500	16.500
US83191H1077	Smart Sand Inc. Registered Shares DL -,001	STK	50.000	50.000
MHY816691064	Stealthgas Inc. Registered Shares DL -,01	STK	10.800	10.800
KYG846981028	Stella Intl Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	STK	43.500	43.500
US86722A1034	Suncoke Energy Inc.	STK	11.400	11.400
JP3397210000	Suzuki Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	6.400	6.400
JP3465400004	Tachi-S Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	9.400	9.400
IL0011413577	Tamar Petroleum Ltd. Registered Shares o.N	STK	11.512	11.512
JP3630200008	Topy Industries	STK	2.900	2.900
CA8959451037	Trican Well Service Ltd. Registered Shares o.N.	STK	31.900	31.900
JP3157200001	Uchida Yoko Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK	1.000	1.000
JP3758130003	United Inc. Registered Shares o.N.	STK	9.300	9.300
GB00B1GK4645	Vertu Motors PLC	STK	125.089	125.089
US92852X1037	Vitesse Energy Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.500	2.500
US9621491003	Weyco Group Inc. Registered Shares DL 1	STK	1.700	1.700
CNE1000023R6	Yichang HEC Chang.Pharm.Co.Ltd. Registered Shares H YC 1	STK	48.800	48.800
JP3962600007	Yondenko Corp. Registered Shares o.N.	STK	2.500	2.500
JP3948400001	Yushiro Chemical Industry Registered Shares o.N.	STK	4.800	4.800
Verzinsliche Wertpapiere				
DE0001141794	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.179 v.2019(24)	EUR	250	250

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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US4285671016	Hibbett Sports Inc.	STK	2.300	2.300
US47012E4035	JAKKS Pacific Inc. Registered Shares DL-,001	STK	1.600	1.600
US69036R8631	Overseas Shipholding Group Inc A	STK	30.600	30.600
GB0030329360	Wincanton PLC	STK	15.500	15.500
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU0290358497	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	ANT	2.500	2.500

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
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			36
DAX Index)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			737
DAX Index)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) EMPIRIA MAX RETURN GLOBAL V

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2023 BIS 31.08.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		9.829,77
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		498.542,18
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		15.512,56
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-63.703,78
Summe der Erträge		460.180,73
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-170.968,90
a) fix	-130.729,01	
b) performanceabhängig	-40.239,89	
2. Verwahrstellenvergütung		-5.185,59
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.835,55
4. Sonstige Aufwendungen		-4.644,82
5. Aufwandsausgleich		-98.407,94
Summe der Aufwendungen		-288.042,80
III. Ordentlicher Nettoertrag		172.137,93
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		313.087,49
2. Realisierte Verluste		-421.468,93
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-108.381,44
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		63.756,49
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.319.548,65
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-836.320,51
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		483.228,14
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		546.984,63

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS EMPIRIA MAX RETURN GLOBAL V

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2023)		0,00
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		11.992.997,60
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	12.169.430,29	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-176.432,69	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-151.562,11
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		546.984,62
davon nicht realisierte Gewinne	1.319.548,64	
davon nicht realisierte Verluste	-836.320,51	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2024)		12.388.420,11

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS EMPIRIA MAX RETURN GLOBAL V ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	485.225,42	10,31
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	63.756,49	1,36
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	421.468,93	8,96
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-66.507,12	-1,41
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-66.507,12	-1,41
III. Gesamtausschüttung	418.718,30	8,90
1. Endausschüttung	418.718,30	8,90
a) Barausschüttung	418.718,30	8,90

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 354.961,81)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE EMPIRIA MAX RETURN GLOBAL V

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
Auflegung (01.09.2023)	250,00	250,00
2024	12.388.420,11	263,32

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlanzeige		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,71
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 Empiria Max Return global V	EUR	263,32
Umlaufende Anteile Empiria Max Return global V	STK	47.047,000

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE EMPIRIA MAX RETURN GLOBAL V

Performanceabhängige Vergütung	0,46 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,71 %

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

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.09.2023 BIS 31.08.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	29.380.610,63
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 37.748,97 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 sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0290358497	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF ¹⁾	0,02

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Empiria Max Return global V		
Sonstige Erträge		
keine sonstigen Erträge	EUR	0,00
Sonstige Aufwendungen		
Kosten BaFin	EUR	2.576,00

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

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

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigten als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER 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.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	26.098.993
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		332
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.475.752
davon Geschäftsleiter	EUR	1.105.750
davon andere Führungskräfte	EUR	370.002

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der WBS Hünicke Vermögensverwaltung GmbH für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	WBS Hünicke Vermö- gensverwaltung GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR 765.712,78
davon feste Vergütung	EUR 0,00
davon variable Vergütung	EUR 0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR 0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	10
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

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, 02.Dezember 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Empiria Max Return global – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2023 bis zum 31. August 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 03.12.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 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

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

Haftendes Eigenkapital: 3.225,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST