

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

GLOBAL MARKETS TRENDS

30. September 2024

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht GLOBAL MARKETS TRENDS	4
Vermögensübersicht	6
Vermögensaufstellung	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	13
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	17
Allgemeine Angaben	20

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

GLOBAL MARKETS TRENDS

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

# Tätigkeitsbericht Global Markets Trends für das Geschäftsjahr 01.10.2023 bis 30.09.2024

## Anlageziel

Das Anlageziel des Sondervermögens ist eine langfristige positive Wertsteigerung. Der Global Markets Trends ist ein Fonds mit einem sehr breiten und flexiblen Anlagespektrum und besitzt den Charakter und die Vorteile einer klassischen Vermögensverwaltung. Der Fonds ist dabei nicht auf Regionen, Branchen oder Sektoren beschränkt, sondern permanent auf der Suche nach starken Wachstumstrends.

Das Sondervermögen investiert weltweit in Aktien-, Misch-, Renten- und Geldmarktfonds. Je nach Markteinschätzung kann das Fondsvermögen auch vollständig in einer der genannten Fondskategorien angelegt werden. Der Global Markets Trends richtet sich an einen Anleger, der die Chancen der internationalen Finanzmärkte wahrnehmen will und deshalb vorübergehende Wertschwankungen in Kauf nehmen kann. Der Anlagehorizont sollte mindestens 6 Jahre betragen.

## Anlagepolitik

Der Fonds Global Markets Trends verfolgte im abgelaufenen Geschäftsjahr eine flexible Anlagestrategie, die eine Aktienquote von bis zu 100 % zulässt. Als Mischfonds mit einem Dachfondskonzept wurde das Vermögen breit in verschiedene Anlageklassen investiert, um auf veränderte Marktbedingungen agil reagieren zu können.

Anfang des Geschäftsjahres befand sich der Fonds vollständig in Aktienanlagen, die im Juni und Juli aufgrund einer unsicheren Marktlage auf eine nahezu 100%ige Cash-Position umgestellt wurden. Im August wurde das Fondsvermögen in festverzinsliche Wertpapiere umgeschichtet, um Gewinne mitzunehmen und einer erwartenden Korrektur an den Märkten zu entgehen.

## Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

### Adressenausfallrisiko Zielfonds

Der Fonds legt einen mehrheitlichen Teil seines Vermögens in Zielfonds an, welche ihrerseits in Anleihen

investieren. Dadurch ist der Fonds mittelbar von dem Risiko betroffen, dass es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen der im Bestand der Zielfonds befindlichen Anleihen kommen kann. In dessen Folge kann es bei den Anleihen zu Kursverlusten kommen. Das Adressenausfallrisiko soll durch die diversifizierte Anlage in mehrere Zielfonds reduziert werden.

### Liquiditätsrisiken

Der Fonds investiert einen überwiegenden 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.

### Währungsrisiko Zielfonds

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.

### Zinsänderungsrisiko Zielfonds

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

*Operationelle Risiken*

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen.

Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

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

**Sonstige Risiken**

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**

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den Global Markets Trends betrug für den Berichtszeitraum EUR 10.579.575,18.

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Investmentanteilen erzielt.

**Performance**

Seit Auflegung im April 2008 erwirtschaftete das Sondervermögen einen Wertzuwachs von 88,45 Prozent. Im abgelaufenen Geschäftsjahr 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 betrug die Wertentwicklung 36,14 Prozent. Insgesamt konnte damit bislang das Ziel eines stetigen Wertzuwachses deutlich übertroffen werden.

**Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum und sonstige Hinweise**

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

Das Portfoliomanagement für den Global Markets Trends obliegt, nach Beendigung des Auslagerungsvertrages mit der Signal Iduna Asset Management GmbH zum 31.03.2024, der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Als Fondsberater fungiert die EHLERS+ Partner Finanzdienstleistungen GmbH.

Es gab keine weiteren wesentlichen Ereignisse im Berichtszeitraum.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>44.640.182,68</b>	<b>118,05</b>
1. Investmentanteile	44.636.499,30	118,04
2. Bankguthaben	84,80	0,00
3. Sonstige Vermögensgegenstände	3.598,58	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-6.824.733,24</b>	<b>-18,05</b>
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-5.818.839,04	-15,39
- Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	EUR -5.818.839,04	-15,39
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.005.894,20	-2,66
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 37.815.449,44</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>Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>44.636.499,30</b>	<b>118,04</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>44.636.499,30</b>	<b>118,04</b>
LU0827877399	BGF - Emerging Markets Bond Fd Act.Nom.D2 Acc.EUR Hed.o.N.	ANT		180.000	180.000	0	EUR	17,5800	3.164.400,00	8,37
LU2036818446	CPR IN.-Credixx Gl.H.Y. Act. Nom. IUH EUR Acc. oN	ANT		20.000	20.000	0	EUR	155,4700	3.109.400,00	8,22
IE00BG4R4N98	GIO ICAV-EM Corp.HY Debt.Fd Reg. Shs O6 EUR Acc. oN	ANT		22.000	22.000	0	EUR	145,3400	3.197.480,00	8,46
IE000I8KRLL9	iShsIV-iS.MSCI GI Semicon. Reg. Shs USD Acc. oN	ANT		300.000	3.470.000	3.170.000	EUR	6,9280	2.078.400,00	5,50
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	ANT		70.000	655.000	790.000	EUR	28,6350	2.004.450,00	5,30
LU1981108175	Jupiter Gl.Fd -Ju.Gl.High Y.Bd Act. Nom. I EUR Acc. oN	ANT		24.000	24.000	0	EUR	129,7100	3.113.040,00	8,23
IE000E4XZ7U3	Man Fds-Man GLG Dyn.Inc. Reg.Shs I Hgd EUR Acc. oN	ANT		25.000	25.000	0	EUR	160,7400	4.018.500,00	10,63
IE00BG7PQ018	Neub.Berm.Inv. Fd-CLO Inc.FD. Reg. Shs I EUR Acc. oN	ANT		230.000	230.000	0	EUR	13,7200	3.155.600,00	8,34
LU1927799012	Nordea 1-Eur.High Yield St. Bd Act.Nom.EHYSBF-BI USD Acc.oN	ANT		32.000	32.000	0	EUR	131,1460	4.196.672,00	11,10
LI0364281464	Solitaire Global Bond Fund Inhaber-Anteile I H EUR o.N.	ANT		31.000	31.000	0	EUR	134,0900	4.156.790,00	10,99
LU0840158900	Storm Fund II-Storm Bond Fund Inhaber-Anteile IC (EUR) o.N.	ANT		22.000	22.000	0	EUR	143,8000	3.163.600,00	8,37
IE00BKLWXS37	Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.Bd.Fd. Reg. Shs Invh EUR Acc. oN	ANT		27.000	27.000	0	EUR	116,7999	3.153.597,30	8,34
LU2416423056	Vontobel Fd-Credit Opportunit. Act. Nom. HE(Hgd) EUR Acc. oN	ANT		33.000	33.000	0	EUR	123,6100	4.079.130,00	10,79
IE00BGV5VN51	Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg. Shares 1C USD o.N.	ANT		17.000	162.000	145.000	EUR	120,3200	2.045.440,00	5,41
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>44.636.499,30</b>	<b>118,04</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>84,80</b>	<b>0,00</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>0,50</b>	<b>0,00</b>
Bank: ODDO BHF-Bank AG			EUR	0,50					0,50	0,00
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	0,00					0,00	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>84,30</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	94,23					84,30	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>3.598,58</b>	<b>0,01</b>
Zinsansprüche			EUR	3.598,58					3.598,58	0,01
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>EUR</b>	<b>-5.818.839,04</b>	<b>-15,39</b>
EUR-Kredite			EUR	-5.818.839,04					-5.818.839,04	-15,39
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-1.005.894,20</b>	<b>-2,66</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-1.005.894,20					-1.005.894,20	-2,66
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>37.815.449,44</b>	<b>100,00</b>

## 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			

Anteilwert GLOBAL MARKETS TRENDS	EUR	188,14
----------------------------------	-----	--------

Umlaufende Anteile GLOBAL MARKETS TRENDS	STK	200.998,000
--	-----	-------------

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

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

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2024

US-Dollar	(USD)	1,117850	=	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>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
FR0010755611	Amundi ETF Leveraged MSCI USA Daily - A	ANT	836.000	837.000
LU0486851024	DB X - Trackers MSCI Europe Value TRN Index ETF 1C	ANT	32.000	32.000
LU0322253906	db x-tr.MSCI EUR.SM.C.T.INDEX Inhaber-Anteile 1C o.N.	ANT	55.000	55.000
LU0411078552	db x-tr.S&P 500 2x LEV.DLY.ETF	ANT	128.000	160.000
LU0411075376	db x-trackers LEVDAX DAILY ETF 1C	ANT	50.000	80.000
IE00BM67HM91	db-x-tr.MSCI W.E.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	ANT	22.000	22.000
IE00BMWXKN31	HSBC ETFS-H.Hang Seng Tech Reg. Shs HKD Acc. oN	ANT	2.000.000	2.000.000
IE00BMW42413	iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.In.Te.Se. Reg. Shs EUR Acc. oN	ANT	380.000	380.000
DE0005933923	iShares MDAX UCITS ETF DE	ANT	10.000	10.000
IE00B3ZW0K18	iShares PLC V-S&P 500 UCIT.ETF Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	ANT	30.000	30.000
IE0031442068	iShares S&P 500	ANT	70.000	70.000
IE00B5BMR087	iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	ANT	2.000	2.000
IE00BDDRF478	iShs V-S&P 500 Commun.S.UC.ETF Registered Acc.Shs USD o.N.	ANT	1.000.000	1.000.000
IE00BF20LF40	iShs VI-MSCI Eur.Mid Cap.U.ETF Registered Shares Acc o.N.	ANT	440.000	440.000
IE00B4L5Y983	iShsIII-Cor.MSCI Wld UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N.	ANT	45.000	45.000
IE00B42Z5J44	iShsV-MSCI JP EUR Hg.UCITS ETF Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	ANT	32.000	32.000
IE00B43HR379	iShsV-S&P 500 He.Ca.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	ANT	870.000	870.000
IE00BYVQ9F29	iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Reg. Shares EUR Hd (Acc) o.N.	ANT	320.000	320.000
FR0010468983	Lyx.Eur.STOXX 50 D.Lever.U.ETF	ANT	401.000	401.000
FR0010342592	Lyxor PEA NASDAQ-100 D.2x Lev. Actions au Porteur o.N.	ANT	32.600	38.600
LU1900066033	MUL-Am.MSCI Semic.ESG Scre.UE Nam.-Ant. EUR Acc. oN	ANT	295.000	295.000
LU0252634307	MUL-LYX.DAILY LevDAX UCITS ETF	ANT	54.000	88.000
IE00BWBXM948	SPDR S+P US Tech.Sel.Sec.UETF Registered Shares o.N.	ANT	46.000	46.000
LU1679114121	UBS(Lux)Bd-Float.Rat.Inc.(USD) Act.Nom.(EUR hedged) Q-acc o.N	ANT	26.000	26.000
IE00BMC38736	VanEck Semiconductor UCITS ETF Reg. Shares o. N.	ANT	405.000	405.000
IE00BJZ2DD79	Xtr.(IE) - Russell 2000 1C USD	ANT	12.000	12.000
IE00BM67HT60	Xtr.(IE)-MSCI Wo.Inform.Techn. Registered Shares 1C USD o.N.	ANT	110.000	110.000
IE0002EI5AG0	Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Reg. Shs 2CH EUR Acc. oN	ANT	110.000	110.000
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C	ANT	37.000	37.000
<b>Geldmarktfonds</b>				
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>				
FR0010157511	AMUNDI STAR 2 Actions au Porteur I 3 Déc.oN	ANT	20	20

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) GLOBAL MARKETS TRENDS

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2023 BIS 30.09.2024

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		182.736,83
2. Sonstige Erträge		66,20
<b>Summe der Erträge</b>		<b>182.803,03</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-5.461,13
2. Verwaltungsvergütung		-1.533.927,40
a) fix	-605.385,98	
b) performanceabhängig	-928.541,42	
3. Verwahrstellenvergütung		-16.810,99
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.603,76
5. Sonstige Aufwendungen		-300,00
6. Aufwandsausgleich		-15.901,22
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-1.581.004,50</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-1.398.201,47</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		11.147.364,01
2. Realisierte Verluste		-567.788,83
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>10.579.575,18</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>9.181.373,71</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		576.308,73
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		229.744,90
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>806.053,63</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>9.987.427,34</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL MARKETS TRENDS

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2023)</b>		<b>27.035.422,34</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		882.033,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.045.002,91	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.162.969,91	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-89.433,24
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		9.987.427,34
davon nicht realisierte Gewinne	576.308,73	
davon nicht realisierte Verluste	229.744,90	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2024)</b>		<b>37.815.449,44</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL MARKETS TRENDS <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>8.613.584,88</b>	<b>42,85</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	9.181.373,71	45,68
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	-567.788,83	-2,82
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>8.613.584,88</b>	<b>42,85</b>

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

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE GLOBAL MARKETS TRENDS

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024	37.815.449,44	188,14
2023	27.035.422,34	138,20
2022	21.717.017,12	111,44
2021	28.631.849,36	146,32

## 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 %)		118,04
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 GLOBAL MARKETS TRENDS	EUR	188,14
Umlaufende Anteile GLOBAL MARKETS TRENDS	STK	200.998,000

### 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 GLOBAL MARKETS TRENDS

Performanceabhängige Vergütung	2,76 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,71 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

### TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.10.2023 BIS 30.09.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	587.322.085,04
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	587.322.085,04
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 142.523,14 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 %
FR0010755611	Amundi ETF Leveraged MSCI USA Daily - A <sup>1)</sup>	0,35
LU0827877399	BGF - Emerging Markets Bond Fd Act.Nom.D2 Acc.EUR Hed.o.N. <sup>1)</sup>	1,50
LU2036818446	CPR IN.-Credixx Gl.H.Y. Act. Nom. IUH EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,10
LU0486851024	DB X - Trackers MSCI Europe Value TRN Index ETF 1C <sup>1)</sup>	0,20
LU0322253906	db x-tr.MSCI EUR.SM.C.T.INDEX Inhaber-Anteile 1C o.N. <sup>1)</sup>	0,30
LU0411078552	db x-tr.S&P 500 2x LEV.DLY.ETF <sup>1)</sup>	0,40
LU0411075376	db x-trackers LEVDAX DAILY ETF 1C <sup>1)</sup>	0,15
IE00BM67HM91	db-x-tr.MSCI W.E.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N. <sup>1)</sup>	0,30
IE00BG4R4N98	GIO ICAV-EM Corp.HY Debt.Fd Reg. Shs O6 EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,90
IE00BMWXKN31	HSBC ETFs-H.Hang Seng Tech Reg. Shs HKD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,50
IE00BMW42413	iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.In.Te.Se. Reg. Shs EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,18
DE0005933923	iShares MDAX UCITS ETF DE <sup>1)</sup>	0,50
IE00B3ZW0K18	iShares PLC V-S&P 500 UCIT.ETF Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N. <sup>1)</sup>	0,20
IE0031442068	iShares S&P 500 <sup>1)</sup>	0,35
IE00B5BMR087	iShares VII-Core S&P 500 U.ETF <sup>1)</sup>	0,07
IE00BDDRF478	iShs V-S&P 500 Commun.S.UC.ETF Registered Acc.Shs USD o.N. <sup>1)</sup>	0,15
IE00BF20LF40	iShs VI-MSCI Eur.Mid Cap.U.ETF Registered Shares Acc o.N. <sup>1)</sup>	0,15
IE00B4L5Y983	iShsIII-Cor.MSCI Wld UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N. <sup>1)</sup>	0,20
IE00018KRL9	iShsIV-iS.MSCI GI Semicon. Reg. Shs USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,35
IE00B4225J44	iShsV-MSCI JP EUR Hg.UCITS ETF Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N. <sup>1)</sup>	0,64
IE00B43HR379	iShsV-S&P 500 He.Ca.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN <sup>1)</sup>	0,15
IE00B3WJG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN <sup>1)</sup>	0,15
IE00BYVQ9F29	iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Reg. Shares EUR Hd (Acc) o.N. <sup>1)</sup>	0,36
LU1981108175	Jupiter Gl.Fd -Ju.Gl.High Y.Bd Act. Nom. I EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,55
FR0010468983	Lyx.Eur.STOXX 50 D.Lever.U.ETF <sup>1)</sup>	0,40
FR0010342592	Lyxor PEA NASDAQ-100 D.2x Lev. Actions au Porteur o.N. <sup>1)</sup>	0,60
IE000E4XZ7U3	Man Fds-Man GLG Dyn.Inc. Reg.Shs I Hgd EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,60
LU1900066033	MUL-Am.MSCI Semic.ESG Scre.UE Nam.-Ant. EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,45
LU0252634307	MUL-LYX.DAILY LevDAX UCITS ETF <sup>1)</sup>	0,40
IE00BG7PQ018	Neub.Berm.Inv. Fd-CLO Inc.FD. Reg. Shs I EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
LU1927799012	Nordea 1-Eur.High Yield St. Bd Act.Nom.EHYSBF-BI USD Acc.oN <sup>1)</sup>	0,50
LI0364281464	Solitaire Global Bond Fund Inhaber-Anteile I H EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,07

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE00BWBXM948	SPDR S+P US Tech.Sel.Sec.UETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,15
LU0840158900	Storm Fund II-Storm Bond Fund Inhaber-Anteile IC (EUR) o.N. <sup>1)</sup>	0,16
LU1679114121	UBS(Lux)Bd-Float.Rat.Inc.(USD) Act.Nom.(EUR hedged) Q-acc o.N. <sup>1)</sup>	0,64
IE00BMC38736	VanEck Semiconductor UCITS ETF Reg. Shares o. N. <sup>1)</sup>	0,35
IE00BKLWXS37	Vang.Inv.S.-Emerg.Mkts.Bd.Fd. Reg. Shs Invh EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,60
LU2416423056	Vontobel Fd-Credit Opportunit. Act. Nom. HE(Hgd) EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,35
IE00BJZ2DD79	Xtr.(IE) - Russell 2000 1C USD <sup>1)</sup>	0,15
IE00BGV5VN51	Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg. Shares 1C USD o.N. <sup>1)</sup>	0,25
IE00BM67HT60	Xtr.(IE)-MSCI Wo.Inform.Techn. Registered Shares 1C USD o.N. <sup>1)</sup>	0,10
IE0002EI5AG0	Xtr.(IE)-S+P 500 Equal Weight Reg. Shs 2CH EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,20
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C <sup>1)</sup>	0,01

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### GLOBAL MARKETS TRENDS

#### Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	66,20
--	-----	-------

#### Sonstige Aufwendungen

Aufwand Marktrisiko- und Liquiditätsmessung DerivateV	EUR	300,00
---	-----	--------

## 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.

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

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

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht. Die Signal Iduna Asset Management GmbH war bis zum 31. März 2024 als externer Portfoliomanager des Fonds tätig.

## SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

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

Hamburg, 16. 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 GLOBAL MARKETS TRENDS – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. 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 01. 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 17.01.2025

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