

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

apano Global Systematik

31. Dezember 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht apano Global Systematik	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	22
Allgemeine Angaben	25

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

apano Global Systematik

in der Zeit vom 01.01.2023 bis 31.12.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

Tätigkeitsbericht apano Global Systematik

Tätigkeitsbericht des apano Global Systematik für das Geschäftsjahr vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

Anlageziele

Der Fonds strebt eine an die Wertentwicklung der Weltaktienmärkte angelehnte Wertentwicklung an. Dabei verfolgt er ein aktives, systematisches Wertsicherungskonzept mit dem Ziel, größere Kursrückschläge zu vermeiden. Der Fonds verfolgt einen globalen Ansatz und legt vorwiegend mittels ETFs (börsengehandelte Fonds, engl. Exchange Trades Funds“) in Aktien an. Die Steuerung des Investitionsgrades erfolgt auf Basis des täglich ermittelten apano-Stimmungsindex.

Anlagepolitik

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert er sich an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Dies bedeutet, der Fondsmanager identifiziert die zu erwerbenden Vermögensgegenstände aktiv auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses. Er wählt nach eigenem Ermessen aus und bildet nicht passiv einen Referenzindex nach. Gründe für An- oder Verkauf ergeben sich zumeist aus den Daten des apano-Börsenstimmungsindex (APX) in Kombination mit öffentlich verfügbaren Informationen insbesondere über Unternehmen, Regionen, Staaten oder Wirtschaftszweige. Hierbei spielt insbesondere die jeweils aktuelle Markt- oder Nachrichtenlage zu Politik, Wirtschaft und branchenspezifischer Konjunktur eine Rolle. Im Rahmen des Investitionsprozesses werden auch die mit dem An- oder Verkauf verbundenen möglichen Risiken berücksichtigt. Risiken können eingegangen werden, wenn der Fondsmanager das Verhältnis zwischen Chance und Risiko positiv einschätzt. Dabei will der Fonds eine benchmarkunabhängige Performance erreichen.

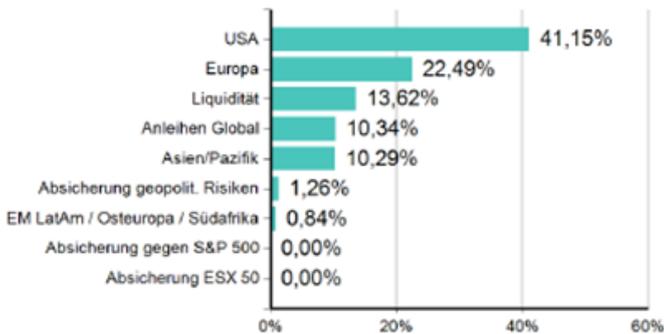
Die genutzten ETFs beziehen sich auf Länderindizes, Branchenindizes sowie Smart Beta - Indizes (Low Vola/ Dividenden/Gleichgewichtung). Das Portfolio ist global ausgerichtet und zudem stets verteilt auf verschiedene Branchen, um ein Klumpenrisiko zu vermeiden. Fremdwährungen werden mit aufgenommen, der Anteil lag bei max. ca. 27,37%.

Die Anlagepolitik des Fonds wurde im Berichtsjahr unverändert beibehalten. Das heißt, es wurde fast ausschließlich mittels Zielfonds in die Anlageklasse Aktien investiert. Als Absicherungen kamen temporär Short-ETFs auf Aktienindizes u/o ETFs, die von steigender Volatilität profitieren, zum Einsatz. In den allermeisten Situationen wurde jedoch das Risiko über die Cashquote zu Gunsten/Lasten des Investitionsgrades gesteuert. In 2023 wurden Renten-ETFs wegen der im Laufe des Jahres sehr deutlich angestiegenen Nominalrendite und des deshalb mittlerweile ausgewogenen Chance-Risiko-Verhältnisses in moderatem Umfang aufgenommen.

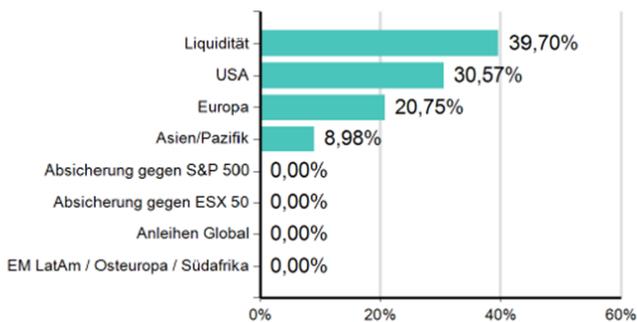
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum

Regionale Portfolioaufteilung per 31.12.2023*

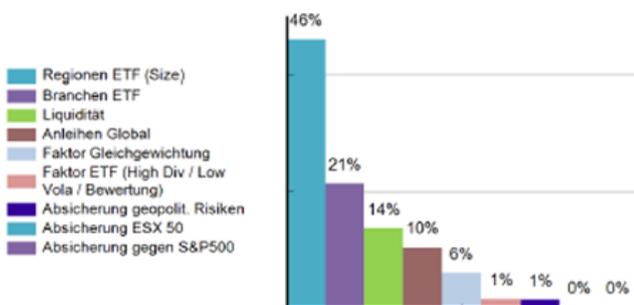


Regionale Portfolioaufteilung per 31.12.2022*

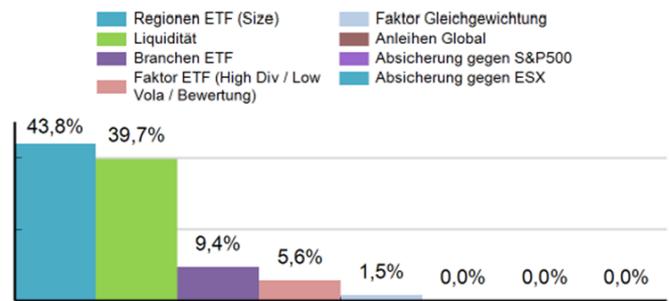


*Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

Thematische Portfolioaufteilung per 31.12.2023:



Thematische Portfolioaufteilung per 31.12.2022:



Wertentwicklung

Der Wert des Fonds stieg im Berichtszeitraum 01.01.2023 - 31.12.2023 um 7,39%. Die Volatilität betrug 8,26%. Der beste Monat war +5,19%, der schwächste -2,90. In 7 von 12 Monaten war die Performance positiv.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Es bestanden im Berichtszeitraum keine wesentlichen Risiken. Dies ist durch folgende Fakten belegt:

- Das Marktrisiko wird durch den apano-StimmungsindeX engmaschig und täglich verfolgt, die Einstufung in Risikoklasse 3 beweist die Defensivstärke des Fonds.
- 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.
- Es besteht kein Klumpenrisiko, denn es sind stets mehrere ETFs im Einsatz. Kein ETF darf über 20% Gewicht haben. Jeder ETF besteht aus einer Vielzahl von Einzelaktien. Wir achten bei der Zusammensetzung des Fonds durch diverse ETFs darauf, dass kein sektorales Klumpenrisiko (z.B. zu hohe Konzentration auf Technologie) oder auf Einzeltitel (z.B. Übermacht der FAANG-Werte) entsteht.

- Das Währungsrisiko ist gering, da der Fonds stets zu mindestens 50% in Euro investiert ist. Die Fremdwährungen bestehen in erster Linie aus USD, gefolgt von Yen.
- Liquiditätsrisiko Zielfonds: Der Fonds investiert den 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.
- 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 gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.
- Operationelle Risiken: Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen: Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses. Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert. Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität. Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.
- Sonstige Risiken: Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“). Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Erläuterung der wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses (§11 Abs. 3 KARBV)

Die realisierten Gewinne resultierten im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentanteilen. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen ebenfalls die Veräußerung von Investmentanteilen ursächlich.

Sonstige für den Anleger wesentliche Ereignisse

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

Das Portfoliomanagement ist an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Als Fondsberater ist die apano GmbH tätig.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	14.755.993,38	100,20
1. Investmentanteile	12.719.802,24	86,38
2. Derivate	12.193,88	0,08
3. Bankguthaben	2.021.585,93	13,73
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.411,33	0,02
II. Verbindlichkeiten	-30.102,73	-0,20
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-30.102,73	-0,20
III. Fondsvermögen	EUR 14.725.890,65	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Investmentanteile								EUR	12.719.802,24	86,38
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	12.719.802,24	86,38
LU1681049109	AIS-Amundi Index S&P 500 Namens-Ant.CDH Cap.EUR o.N.	ANT		17.610	47.030	50.250	EUR	116,2971	2.047.991,93	13,91
LU1681038599	AIS-Amundi NASDAQ-100 Namens-Ant. CDH Cap.EUR o.N.	ANT		2.100	14.780	14.370	EUR	399,9500	839.895,00	5,70
LU2611732046	Amu.Idx Sol.Amu.DAX Act.Nom. U.ETF EUR Dis. oN	ANT		2.180	2.180	0	EUR	131,6259	286.944,46	1,95
LU1291109616	BNP P.Easy-Energy&Met.Enh.Roll Nam.-Ant.UCITS ETF EUR CAP o.N	ANT		14.300	67.800	53.500	EUR	13,0000	185.900,00	1,26
IE00BM67HS53	db-x-tr.MSCI W.M.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	ANT		4.000	16.700	12.700	EUR	52,9800	211.920,00	1,44
IE00BMFNW783	HANetf-Air.Hot.Cruise ETF Reg. Shs USD Acc. oN	ANT		35.800	136.800	101.000	EUR	6,3380	226.900,40	1,54
IE00BDDRF700	HANetf-HAN-GINS Tech Megatrend Equal Weight EUR Acc.	ANT		42.300	167.100	124.800	EUR	11,6540	492.964,20	3,35
IE00BMW42413	iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.In.Te.Se. Reg. Shs EUR Acc. oN	ANT		32.000	78.000	46.000	EUR	7,1230	227.936,00	1,55
DE0006289382	iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF	ANT		14.750	46.400	31.650	EUR	65,7300	969.517,50	6,58
IE00B3VWMM18	iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	ANT		800	1.590	790	EUR	267,5500	214.040,00	1,45
DE000A0H08D2	iShares Nikkei 225 UCITS ETF DE	ANT		26.300	108.400	101.515	EUR	21,3900	562.557,00	3,82
DE000A0H08J9	iShares ST.Eu.600 In.G.&S.U.ETF DE	ANT		3.000	10.700	7.700	EUR	77,3500	232.050,00	1,58
DE000A0H08F7	iShares STOXX.Eur.600 Co.&Mat.	ANT		3.300	8.900	5.600	EUR	68,7000	226.710,00	1,54
DE000A0Q4R28	iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts (DE)	ANT		2.500	15.800	13.300	EUR	56,9300	142.325,00	0,97
IE0008470928	iShs II-STOXX Europe 50 UC.ETF	ANT		9.590	79.960	76.950	EUR	41,5850	398.800,15	2,71
IE00BDBRDM35	iShsIII-Core Gl.Aggr.Bd UC.ETF Registered Shs EUR Acc.hgd o.N	ANT		76.500	487.500	411.000	EUR	4,7424	362.793,60	2,46
IE00B42Z5J44	iShsV-MSCI JP EUR Hg.UCITS ETF Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	ANT		5.560	5.560	0	EUR	75,4000	419.224,00	2,85
IE00BK5BCD43	L&G-L&G Art.Intell.UCITS ETF Registered Shares o.N.	ANT		14.000	33.300	19.300	EUR	16,4940	230.916,00	1,57
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	ANT		6.800	16.000	9.200	EUR	21,9900	149.532,00	1,02
LU1574142243	Lyxor Index-L.Stoxx Eu.600(DR) Act.Nom.Uc.E.M.Hd D-EUR(INE)oN	ANT		5.250	29.580	32.076	EUR	120,9000	634.725,00	4,31
LU1407890620	MUL-Ly.Co.US Tr.10+Y(DR)U.ETF) Namens-Anteile Dis.USD o.N	ANT		11.600	13.800	2.200	EUR	100,0100	1.160.116,00	7,88
IE00B23D9570	PowerShs FTSE RA.Em.Mark.U.ETF Registered Shares o.N.	ANT		28.000	100.000	72.000	EUR	7,3990	207.172,00	1,41
IE00B8GF1M35	SPDR Dow Jones Glb.RI Est.ETF Registered Shares USD o.N.	ANT		12.000	34.800	26.800	EUR	30,5300	366.360,00	2,49
IE00BJ38QD84	SPDR Russell 2000 US.S.Cap U.ETF	ANT		7.650	31.950	28.300	EUR	53,0000	405.450,00	2,75
IE00BMC38736	VanEck Semiconductor UCITS ETF Reg. Shares o. N.	ANT		10.000	23.600	13.600	EUR	30,3700	303.700,00	2,06
IE00BJGWQN72	WisdomTree Cloud Comp.UCITSETF Registered Shares USD Acc o.N.	ANT		4.000	18.800	14.800	EUR	31,5200	126.080,00	0,86
IE00BM67HP23	Xtr.(IE)-MSCI World Consumer Discretionary 1C USD	ANT		4.400	24.400	20.000	EUR	48,0500	211.420,00	1,44

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
IE00BLNMYC90	Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight 1C USD	ANT		11.400	45.000	36.350	EUR	76,8300	875.862,00	5,95
Summe Wertpapiervermögen							EUR		12.719.802,24	86,38
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR		12.193,88	0,08
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR		12.193,88	0,08
Währungsterminkontrakte							EUR		12.193,88	0,08
FUTURES EUR/USD 03/24		XCME	USD	875.000				7.877,91	0,05	
FUTURES EUR/USD 03/24		XCME	USD	375.000				1.924,46	0,01	
FUTURES EUR/USD 03/24		XCME	USD	625.000				2.391,51	0,02	
Bankguthaben							EUR		2.021.585,93	13,73
EUR - Guthaben bei:							EUR		1.918.136,61	13,03
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	77,50				77,50	0,00	
Bank: National-Bank AG			EUR	2.164,13				2.164,13	0,01	
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	1.672,65				1.672,65	0,01	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.914.222,33				1.914.222,33	13,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		103.449,32	0,70
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	1.048.778,00				6.701,89	0,05	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	107.457,37				96.747,43	0,66	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		2.411,33	0,02
Zinsansprüche			EUR	2.411,33				2.411,33	0,02	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-30.102,73	-0,20
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-30.102,73				-30.102,73	-0,20	
Fondsvermögen							EUR		14.725.890,65	100,00
Anteilwert apano Global Systematik R							EUR		126,39	
Umlaufende Anteile apano Global Systematik R							STK		116.507,000	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.12.2023				
Japanischer Yen	(JPY)	156,490000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,110700	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
------	-----------------------------

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
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU1681037864	AIS-Amundi JAPAN TOPIX Namens-Ant.CDH Cap EUR o.N.	ANT	5.840	6.298
LU0292106753	db x-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY ETF	ANT	961.000	961.000
LU0322251520	db x-tr.S&P 500 INV.DLY.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	ANT	993.500	993.500
LU0292106241	db x-tr.SHORTDAX DAILY ETF	ANT	40.000	40.000
IE00BM67HM91	db-x-tr.MSCI W.E.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	ANT	38.800	38.800
IE00BM67HL84	db-x-tr.MSCI W.F.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	ANT	65.000	65.000
IE00B1FZS467	iS.II-iS.GI Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	ANT	4.850	15.850
DE000A0F5UK5	iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE	ANT	23.800	23.800
DE000A0Q4R36	iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE	ANT	4.950	4.950
DE000A0D8Q07	iShare.EURO STOXX UCITS ETF DE	ANT	84.930	115.256
DE0006289309	iShares ESTXX Banks 30-15 UC.ETF	ANT	142.400	142.400
IE00BYZK4552	iShares IV-Automation&Robotics U.ETF	ANT	54.000	54.000
DE000A0H08P6	iShares STOXX Europe 600 Retail (DE)	ANT	19.300	19.300
IE00B1TXK627	iShs II-S&P GI Water UCITS ETF Registered Shares o.N.	ANT	2.500	2.500
IE00BQT3WG13	iShs IV-iShs MSCI China A Registered Shares o.N.	ANT	153.000	153.000
IE00BCLWRD08	iShs IV-MSCI EMU M.Cap UCI.ETF Registered Shares o.N.	ANT	4.500	4.500
IE00B0M63730	iShs MSCI AC F.East.xJap.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	ANT	8.850	8.850
IE00B1XNHC34	iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.	ANT	117.600	117.600
IE00B6R52036	iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N.	ANT	113.700	155.700
LU0378438732	Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF I	ANT	6.400	6.400
LU0533034129	LYXOR ETF MSCI World Telecommunication Services	ANT	3.700	3.700
LU0832435464	MUL-LYX.S&P500 V.F.E.R.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	ANT	502.000	502.000
LU0599613147	OSS. Stoxx Europe 600 Eq.W.NR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N	ANT	10.350	10.350
IE00BWTN6Y99	PowerShs S&P500 H.Div.Low Vol. Registered Shares o.N.	ANT	8.100	8.100
IE00BLRPRR04	RIZE-Env.Impact Opps ETF Reg. Shs ETF USD Acc. oN	ANT	30.000	30.000
IE00BKWQ0G16	SPDR MSCI Europe Financ. UETF Registered Shares o.N.	ANT	3.000	3.000
IE00BSPLC413	SPDR MSCI USA Sm.C.Val.W.UETF Registered Shares o.N.	ANT	13.100	13.100
IE00B802KR88	SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF Registered Shares USD o.N.	ANT	13.750	20.750
IE00B9KNR336	SPDR S&P P.As.Div.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	ANT	24.300	31.600
IE00BKWQ0C77	SSGA S.ETF E.II-M.Eu.Con.Disc. Registered Shares o.N.	ANT	3.800	3.800
IE00BKWQ0P07	SSGA S.ETF E.II-M.Eur.Utilit. Registered Shares o.N.	ANT	3.300	3.300
IE00BWBXM724	SSGA S.ETF E.II-S.US Ind.S.Se. Registered Shares o.N.	ANT	29.500	29.500
LU1215452928	UBS-ETF-Fact.MSCI EMU PVU ETF Namens-Anteile (EUR)A dis.o.N.	ANT	100.700	100.700
IE00BM67HN09	Xtr.(IE)-MSCI Wrld Con.Staples 1C USD	ANT	14.800	21.300
LU2376679564	Xtr.Har.MSCI Ch.Tech 100 ETF Act. Nom. 1C USD Acc. oN	ANT	20.700	29.000

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
Terminkontrakte				
Währungsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:		EUR		10.095
Euro/US-Dollar)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) APANO GLOBAL SYSTEMATIK R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2023 BIS 31.12.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		23.311,44
2. Erträge aus Investmentanteilen		129.902,61
Summe der Erträge		153.214,05
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-169.493,75
a) fix	-169.493,75	
b) performanceabhängig	0,00	
2. Verwahrstellenvergütung		-6.779,39
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-10.303,08
4. Sonstige Aufwendungen		-403,08
5. Aufwandsausgleich		-5.389,91
Summe der Aufwendungen		-192.369,21
III. Ordentlicher Nettoertrag		-39.155,16
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.210.384,87
2. Realisierte Verluste		-1.161.832,29
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		48.552,58
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		9.397,42
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		888.904,05
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		114.014,38
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.002.918,43
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.012.315,85

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS APANO GLOBAL SYSTEMATIK R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2023)		12.922.747,07
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		784.292,78
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.692.195,42	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.907.902,64	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		6.534,95
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.012.315,85
davon nicht realisierte Gewinne	888.904,05	
davon nicht realisierte Verluste	114.014,38	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2023)		14.725.890,65

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS APANO GLOBAL SYSTEMATIK R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	1.171.229,71	10,05
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	9.397,42	0,08
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.161.832,29	9,97
II. Wiederanlage	1.171.229,71	10,05

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE APANO GLOBAL SYSTEMATIK R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2023	14.725.890,65	126,39
2022	12.922.747,07	117,69
2021	12.328.103,83	133,73
2020	7.298.125,57	122,55

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	1.579.183,30
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
MSCI - World Index		100,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,44%
größter potenzieller Risikobetrag		2,19%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,48%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		0,97

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 apano Global Systematik R	EUR	126,39
Umlaufende Anteile apano Global Systematik R	STK	116.507,000

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 APANO GLOBAL SYSTEMATIK R

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,67 %

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 01.01.2023 BIS 31.12.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	190.627.354,65
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	190.627.354,65
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 185.978,02 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTIMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU1681049109	AIS-Amundi Index S&P 500 Namens-Ant.CDH Cap.EUR o.N. ¹⁾	0,28
LU1681037864	AIS-Amundi JAPAN TOPIX Namens-Ant.CDH Cap EUR o.N. ¹⁾	0,38
LU1681038599	AIS-Amundi NASDAQ-100 Namens-Ant. CDH Cap.EUR o.N. ¹⁾	0,25
LU2611732046	Amu.Idx Sol.Amu.DAX Act.Nom. U.ETF EUR Dis. oN ¹⁾	0,03
LU1291109616	BNP P.Easy-Energy&Met.Enh.Roll Nam.-Ant.UCITS ETF EUR CAP o.N. ¹⁾	0,30
LU0292106753	db x-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY ETF ¹⁾	0,20
LU0322251520	db x-tr.S&P 500 INV.DLY.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N. ¹⁾	0,30
LU0292106241	db x-tr.SHORTDAX DAILY ETF ¹⁾	0,40
IE00BM67HM91	db-x-tr.MSCI W.E.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N. ¹⁾	0,30
IE00BM67HL84	db-x-tr.MSCI W.F.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N. ¹⁾	0,25
IE00BM67HS53	db-x-tr.MSCI W.M.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N. ¹⁾	0,10
IE00BMFNW783	HANetf-Air.Hot.Cruise ETF Reg. Shs USD Acc. oN ¹⁾	0,69
IE00BDDRF700	HANetf-HAN-GINS Tech Megatrend Equal Weight EUR Acc. ¹⁾	0,59
IE00B1FZS467	iS.II-iS.GI Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N. ¹⁾	0,65
IE00BMW42413	iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.In.Te.Se. Reg. Shs EUR Acc. oN ¹⁾	0,18

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST- MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE0006289382	iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF ¹⁾	0,50
DE000A0F5UK5	iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE ¹⁾	0,45
DE000A0Q4R36	iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE ¹⁾	0,45
DE000A0D8Q07	iShare.EURO STOXX UCITS ETF DE ¹⁾	0,19
DE0006289309	iShares ESTXX Banks 30-15 UC.ETF ¹⁾	0,50
IE00BYZK4552	iShares IV-Automation&Robotics U.ETF ¹⁾	0,40
IE00B3VWMM18	iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF ¹⁾	0,58
DE000A0H08D2	iShares Nikkei 225 UCITS ETF DE ¹⁾	0,51
DE000A0H08J9	iShares ST.Eu.600 In.G.&S.U.ETF DE ¹⁾	0,45
DE000A0H08F7	iShares STOXX.Eur.600 Co.&Mat. ¹⁾	0,45
DE000A0Q4R28	iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts (DE) ¹⁾	0,45
DE000A0H08P6	iShares STOXX Europe 600 Retail (DE) ¹⁾	0,45
IE00B1TXK627	iShs II-S&P GI Water UCITS ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,65
IE0008470928	iShs II-STOXX Europe 50 UC.ETF ¹⁾	0,35
IE00BQT3WG13	iShs IV-iShs MSCI China A Registered Shares o.N. ¹⁾	0,40
IE00BCLWRD08	iShs IV-MSCI EMU M.Cap UCI.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,49
IE00B0M63730	iShs MSCI AC F.East.xJap.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN ¹⁾	0,74
IE00B1XNHC34	iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N. ¹⁾	0,65
IE00BDBRDM35	iShsIII-Core Gl.Aggr.Bd UC.ETF Registered Shs EUR Acc.hgd o.N. ¹⁾	0,10
IE00B4225J44	iShsV-MSCI JP EUR Hg.UCITS ETF Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N. ¹⁾	0,64
IE00B6R52036	iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,55
IE00BK5BCD43	L&G-L&G Art.Intell.UCITS ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,49
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,75
LU0378438732	Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF I ¹⁾	0,08
LU0533034129	LYXOR ETF MSCI World Telecommunication Services ¹⁾	0,30
LU1574142243	Lyxor Index-L.Stoxx Eu.600(DR) Act.Nom.Uc.E.M.Hd D-EUR(INE)oN ¹⁾	0,15
LU1407890620	MUL-Ly.Co.US Tr.10+Y(DR)U.ETF) Namens-Anteile Dis.USD o.N. ¹⁾	0,07
LU0832435464	MUL-LYX.S&P500 V.F.E.R.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N. ¹⁾	0,60
LU0599613147	OSS. Stoxx Europe 600 Eq.W.NR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N. ¹⁾	0,35
IE00B23D9570	PowerShs FTSE RA.Em.Mark.U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,49
IE00BWTN6Y99	PowerShs S&P500 H.Div.Low Vol. Registered Shares o.N. ¹⁾	0,30
IE00BLRPRR04	RIZE-Env.Impact Opps ETF Reg. Shs ETF USD Acc. oN ¹⁾	0,55
IE00B8GF1M35	SPDR Dow Jones Glb.RI Est.ETF Registered Shares USD o.N. ¹⁾	0,40
IE00BKWQ0G16	SPDR MSCI Europe Financ. UETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,30
IE00BSPLC413	SPDR MSCI USA Sm.C.Val.W.UETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,30
IE00BJ38QD84	SPDR Russell 2000 US.S.Cap U.ETF ¹⁾	0,30
IE00B802KR88	SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF Registered Shares USD o.N. ¹⁾	0,35
IE00B9KNR336	SPDR S&P P.As.Div.Aristocr.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,55
IE00BKWQ0C77	SSGA S.ETF E.II-M.Eu.Con.Disc. Registered Shares o.N. ¹⁾	0,30
IE00BKWQ0P07	SSGA S.ETF E.II-M.Eur.Utilit. Registered Shares o.N. ¹⁾	0,30
IE00BWBXM724	SSGA S.ETF E.II-S.US Ind.S.Se. Registered Shares o.N. ¹⁾	0,15
LU1215452928	UBS-ETF-Fact.MSCI EMU PVU ETF Namens-Anteile (EUR)A dis.o.N. ¹⁾	0,28

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE00BMC38736	VanEck Semiconductor UCITS ETF Reg. Shares o. N. ¹⁾	0,35
IE00BJGWQN72	WisdomTree Cloud Comp.UCITSETF Registered Shares USD Acc o.N. ¹⁾	0,40
IE00BM67HP23	Xtr.(IE)-MSCI World Consumer Discretionary 1C USD ¹⁾	0,25
IE00BM67HN09	Xtr.(IE)-MSCI Wrld Con.Staples 1C USD ¹⁾	0,10
IE00BLNMYC90	Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight 1C USD ¹⁾	0,15
LU2376679564	Xtr.Har.MSCI Ch.Tech 100 ETF Act. Nom. 1C USD Acc. oN ¹⁾	0,44

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

apano Global Systematik R

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge	EUR	0,00
-------------------------	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Kosten für Marktrisiko- und Liquiditätsmessungen	EUR	400,00
--	-----	--------

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 FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Signal Iduna Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		Signal Iduna Asset Management GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	9.884.467,00
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		115

Die Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung umfasst den Aufwandsposten Personalaufwendungen ohne soziale Abgaben des letzten im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichten Jahresabschlusses.

Hamburg, 17. April 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens apano Global Systematik - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2023 bis zum 31. Dezember 2023, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

teil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Hamburg, den 18.04.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

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

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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)
- Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)
 - (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
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