

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

A&M Experts Momentum World

31. März 2024

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht A&M Experts Momentum World	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18
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

A&M Experts Momentum World

in der Zeit vom 01.04.2023 bis 31.03.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Ludger Wibbeke

# Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 01.04.2023 bis 31.03.2024

## A&M Experts Momentum World

### Anlageziel und Anlagepolitik

Das Ziel der Anlagepolitik des A&M Experts Momentum World ist es, im Rahmen einer aktiven Strategie langfristig einen angemessenen Wertzuwachs zu erwirtschaften. Anlageschwerpunkt des Fonds bilden nationale und internationale Assets mit vorteilhaftem Rendite-Risiko-Profil. Bei der Auswahl der Assets werden fundamentale als auch technische Kriterien beurteilt. Die Bezeichnung „Momentum“ steht für die Konzentration auf mittelfristige Trends, also die systematische Suche nach Titeln, die von steigenden Märkten überproportional profitieren. Der Investitionsgrad in einzelne Anlageklassen und Titel wird dabei aktiv gesteuert.

Unter anderem ist eine Investition in Zertifikate möglich.

Eine Kapitalanlage in den Fonds sollte als mittel-bis langfristige Kapitalanlage betrachtet werden. Der Fonds ist besonders geeignet für Anleger, die Kapitalwachstum durch Anlagen in Aktien erzielen möchten.

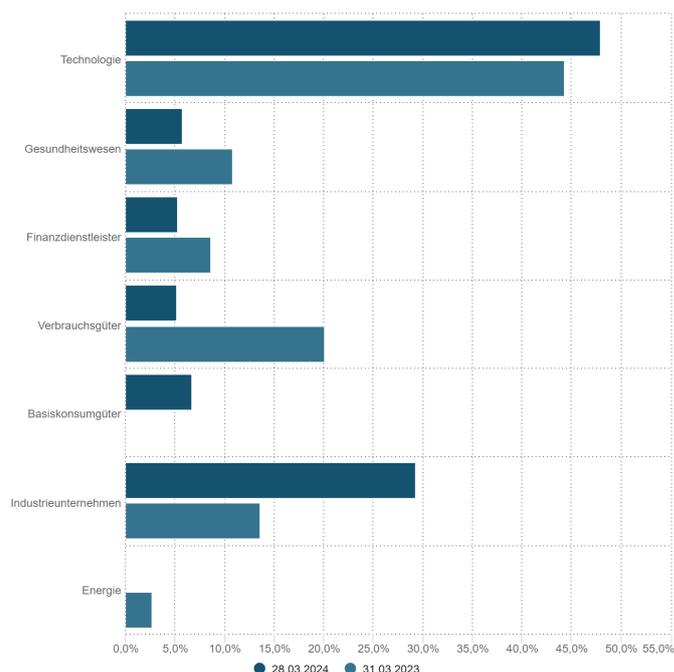
### Portfoliostruktur zum 31.03.2024

Vermögenswerte	Aktueller Wert in Fondswgh	Anteil am Fonds in %
<b>Wertpapiere</b>	2.201.761,03	60,04
<b>Inland</b>	112.552,00	3,07
Aktien	112.552,00	3,07
<b>Ausland</b>	2.089.209,03	56,97
Aktien	1.815.239,53	49,50
Investmentfonds	273.969,50	7,47
<b>Anlagevermögen</b>	1.568.634,50	42,78
Anlagekonto	1.038.513,12	28,32
Auslagerungskonten	530.121,38	14,46
<b>Forderungsvermögen</b>	1.216,47	0,03
Zinsforderungen	1.177,01	0,03
Dividendenforderungen	39,46	0,00
<b>Verbindlichkeiten</b>	-104.486,52	-2,85
<b>Fondsvermögen</b>	<b>3.667.125,48</b>	<b>100,00</b>

### Aktien - Top 10 Länder

	2024	2023
USA	47,04%	55,37%
Sonstiges	0,00%	20,39%
Japan	18,96%	10,48%
Großbritannien	6,21%	0,00%
Deutschland	5,84%	5,70%
Italien	5,81%	0,00%
Brit. Jungfern-Inseln	5,74%	0,00%
Kaimaninseln	5,24%	0,00%
Norwegen	5,16%	2,56%
Dänemark	0,00%	5,49%

### Aktien - Branchen



Im Berichtszeitraum wurde im Einklang mit der Anlagestrategie entsprechend des Investmentansatzes investiert, so dass in der Summe maximal 40 Positionen im Fonds allokiert waren. Aufgrund des Momentum-Investmentansatzes und einer volatilitätsabhängigen Stop/Loss-Systematik wurde die Anzahl von maximal 40 Werten zeitweise auch unterschritten.

Fast sämtliche Investments sind Direktinvestments in Aktien und in geringem Umfang in ETFs/Fonds. Auf Investments in Derivate und Renten wurde verzichtet.



Die Kassenhaltung erfolgte auf verzinslichen Auslagerungskonten.

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie berücksichtigen wir Nachhaltigkeitsrisiken derzeit nicht bei unseren Investitionsentscheidungen für diesen Fonds. 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.

Das Fondsvolumen hat sich im Berichtszeitraum gesteigert: Es lag am Ende des Geschäftsjahres bei 3,67 Mio. EUR und damit um 0,63 Mio. EUR höher als zu Beginn (Fondsvolumen am Geschäftsjahresanfang 2,94 Mio. EUR).

Performancekennzahlen zum 31.03.2024:

Im gesamten Geschäftsjahr weist der Fonds ohne Berücksichtigung der Ausschüttung folgende Wertentwicklung auf:

A&M Experts Momentum World Anteilsklasse R: + 21,58%

Performancekennzahl	1 Monat	lfd. Quartal	3 Monate	6 Monate	lfd. Jahr	lfd. Geschäftsjahr	1 Jahr	Seit Auflage
Wertentwicklung [%]	2,51	15,97	15,97	16,34	15,97	21,58	21,58	17,74
Niedrigster Preis [EUR]	114,48	97,49	97,49	97,49	97,49	95,39	95,39	95,22
Höchster Preis [EUR]	120,34	120,34	120,34	120,34	120,34	120,34	120,34	120,34

## 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.

### 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.

### Liquiditätsrisiko Zielfonds:

Der Fonds investiert einen geringen 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 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.

### 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.

#### *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 24.02.2022 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 Wirtschaft 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 resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien. Für die realisierten Verluste sind im wesentlichen Veräußerungen von Aktien ursächlich.

#### **Sonstige Hinweise**

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

Das Portfoliomanagement für den A&M Experts Momentum World ist an die AXIA Asset Management GmbH ausgelagert.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich im Berichtszeitraum nicht ergeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>3.771.612,00</b>	<b>102,85</b>
1. Aktien	1.927.791,53	52,57
2. Investmentanteile	273.969,50	7,47
3. Bankguthaben	1.568.634,50	42,78
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.216,47	0,03
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-104.486,52</b>	<b>-2,85</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-104.486,52	-2,85
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 3.667.125,48</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>1.927.791,53</b>	<b>52,57</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>		<b>1.927.791,53</b>	<b>52,57</b>
IT0003856405	Leonardo S.p.A.		STK	4.880	4.880	0	EUR	22,9600	112.044,80	3,06
DE0007030009	Rheinmetall		STK	220	435	215	EUR	511,6000	112.552,00	3,07
GB00B63H8491	Rolls Royce PLC		STK	24.300	24.300	0	GBP	4,2200	119.684,87	3,26
JP3548600000	Disco Corp.		STK	400	400	0	JPY	55.290,0000	135.133,81	3,69
JP3733000008	NEC Corp.		STK	1.450	1.450	0	JPY	11.020,0000	97.635,34	2,66
JP3571400005	Tokyo Electron		STK	550	1.220	670	JPY	39.510,0000	132.778,32	3,62
NO0003043309	Kongsberg Gruppen AS		STK	1.550	1.550	1.900	NOK	749,5000	99.511,32	2,71
VGG1110E1079	Biohaven Ltd.		STK	2.100	2.100	0	USD	57,0200	110.657,06	3,02
US12008R1077	Builders Firstsource Inc.		STK	620	1.310	690	USD	209,6800	120.138,25	3,28
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.		STK	310	310	360	USD	311,3400	89.192,68	2,43
US15118V2079	Celsius Holdings Inc.		STK	1.680	3.930	2.250	USD	83,4300	129.528,14	3,53
KYG6683N1034	Nu Holdings Ltd. Cl.A		STK	9.150	18.900	9.750	USD	11,9500	101.046,58	2,76
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	400	660	820	USD	902,5000	333.610,57	9,10
US8308791024	Skywest		STK	1.550	1.550	0	USD	69,4800	99.523,15	2,71
US92537N1081	Vertiv Holdings Co. Cl.A		STK	1.800	3.650	1.850	USD	81,0100	134.754,64	3,67
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>273.969,50</b>	<b>7,47</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>273.969,50</b>	<b>7,47</b>
LU0411078552	db x-tr.S&P 500 2x LEV.DLY.ETF		ANT	775	975	200	EUR	176,8200	137.035,50	3,74
FR0010342592	Lyxor PEA NASDAQ-100 D.2x Lev. Actions au Porteur o.N.		ANT	140	1.490	1.350	EUR	978,1000	136.934,00	3,73
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>2.201.761,03</b>	<b>60,04</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>		<b>1.568.634,50</b>	<b>42,78</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>		<b>1.568.634,50</b>	<b>42,78</b>
Bank: National-Bank AG			EUR	47,28				47,28	0,00	
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	530.000,00				530.000,00	14,45	
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	74,10				74,10	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.038.513,12				1.038.513,12	28,32	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>		<b>1.216,47</b>	<b>0,03</b>
Dividendenansprüche			EUR	39,46				39,46	0,00	
Zinsansprüche			EUR	1.177,01				1.177,01	0,03	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>		<b>-104.486,52</b>	<b>-2,85</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-104.486,52				-104.486,52	-2,85	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>3.667.125,48</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert A&amp;M Experts Momentum World R</b>							<b>EUR</b>		<b>117,74</b>	

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>	
	Umlaufende Anteile A&M Experts Momentum World R							STK	31.145,000	

<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 28.03.2024		
Britisches Pfund	(GBP)		0,856800	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)		163,660000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)		11,674300	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)		1,082100	=	1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US0028962076	Abercrombie & Fitch	STK	860	860
US00724F1012	Adobe Systems Inc.	STK	140	140
US0079031078	Advanced Micro Devices	STK	1.535	2.395
JP3122400009	Advantest	STK	6.060	6.060
US01741R1023	Allegheny Technologies	STK	2.000	2.000
US02081G2012	Alphatec Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	5.650	5.650
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	1.200	1.200
US0326541051	Analog Devices Inc.	STK	430	430
US0378331005	Apple Inc.	STK	1.460	2.400
BMG0450A1053	Arch Capital Group Ltd. Registered Shares DL -,01	STK	960	960
US0404131064	Arista Networks Inc.	STK	820	1.280
NL0000334118	ASM International N.V.	STK	175	175
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	110	235
US0527691069	Autodesk	STK	1.550	1.550
US0545402085	Axcelis Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	STK	1.125	1.125
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	STK	460	1.410
DE0005158703	Bechtle AG	STK	1.720	3.550
SE0019892167	Betsson AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	STK	9.000	9.000
CA0977518616	Bombardier Inc. Registered Shares Class B o.N.	STK	1.900	1.900
BMG1466R1732	Borr Drilling Ltd Registered Shares New DL -,10	STK	23.450	23.450
BMG1466R1732	Borr Drilling Ltd Registered Shares New DL -,10	STK	11.350	11.350
IT0005252728	Brembo	STK	5.200	5.200
US11135F1012	Broadcom Inc	STK	90	210
BMG173841013	BW LPG Ltd.	STK	7.100	7.100
US12468P1049	C3 AI Inc. Reg. Class A Shares DL -,001	STK	2.800	2.800
IL0010952641	Camtek Ltd. Registered Shares o.N.	STK	2.250	2.250
CA15101Q1081	Celestica	STK	2.350	2.350
US1512908898	Cemex	STK	12.150	12.150
FR0000130403	Christian Dior	STK	110	110
US1729081059	Cintas Corp.	STK	325	325
US1844961078	Clean Harbors	STK	550	550
US1999081045	Comfort Systems USA Inc. Registered Shares DL -,01	STK	560	560
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	STK	118	163
US2172041061	Copart Inc. Registered Shares o.N.	STK	1.050	2.150
US2270461096	Crocs	STK	720	720
JP3475350009	Daiichi Sankyo	STK	2.400	4.900

## 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
JP3494600004	Dainippon Screen	STK	2.940	2.940
JP3502200003	Daiwa Securities	STK	12.300	12.300
JP3505400006	Daiwabo Holdings Co.	STK	0	5.100
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	STK	650	650
US26142V1052	DraftKings Inc. Cl.A	STK	5.300	5.300
US26154D1000	Dream Finders Homes Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	STK	1.550	1.550
DK0060079531	DSV A/S	STK	410	410
US26603R1068	Duolingo Inc. A	STK	370	370
US26969P1084	Eagle Materials Inc. Registered Shares DL -,01	STK	520	520
JP3160400002	Eisai	STK	1.500	1.500
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	140	140
DE0005677108	ELMOS Semiconductor	STK	2.130	2.130
US29278D1054	Enel Chile S.A. Reg. Shs (Sp.ADRs)/50 o.N.	STK	25.000	25.000
SE0012673267	Evolution Gaming Gr.AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	STK	0	615
US3032501047	Fair Isaac Corp.	STK	80	190
US31188V1008	Fastly Inc. Cl.A	STK	4.500	4.500
NL0011585146	Ferrari N.V.	STK	510	510
US3364331070	First Solar Inc.	STK	350	350
ES0137650018	Fluidra S.A.	STK	4.400	4.400
US3563901046	Freedom Holding Corp. Registered Shares DL -,001	STK	1.050	1.050
US3635761097	Gallagher & Co., Arthur J.	STK	720	720
US3696043013	General Electric Co. Registered Shares DL -,06	STK	830	830
DK0010272202	GENMAB AS	STK	0	210
DE000A0LD6E6	Gerresheimer	STK	735	735
DE000HLAG475	Hapag-Lloyd AG	STK	0	260
US42330P1075	Helix Energy Solutions	STK	11.350	11.350
FR0000052292	Hermes International	STK	40	80
JP3148800000	Ibiden	STK	1.500	1.500
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	2.150	2.150
US4583341098	Inter Parfums Inc. Registered Shares DL -,001	STK	640	640
MHY410531021	International Seaways Inc. Registered Shares o.N.	STK	2.220	2.220
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK	290	290
SE0001200015	INVISIO Communications AB Namn-Aktier SK 1	STK	7.500	7.500
US4663131039	Jabil Circuit	STK	1.000	1.000
JP3223800008	Kawasaki Kisen Kaisha	STK	1.750	1.750
US49714P1084	Kinsale Capital Group Inc. Registered Shares DL -,01	STK	250	250
JP3289800009	Kobe Steel	STK	12.850	12.850

## 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
US5184151042	Lattice Semiconductor Corp. Registered Shares DL -,01	STK	970	1.770
BE0003604155	Lotus Bakeries S.A.	STK	11	11
FR000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK	110	200
US5560991094	MacroGenics Inc. Registered Shares DL -,01	STK	5.000	5.000
US56585A1025	Marathon Petroleum	STK	0	600
JP3877600001	Marubeni	STK	10.750	10.750
US5747951003	Masimo Corp.	STK	400	400
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A	STK	715	1.115
US55303J1060	MGP Ingredients Inc. (New) Registered Shares o.N.	STK	760	760
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	410	945
US5949724083	MicroStrategy Inc. ClassA	STK	250	250
JP3898400001	Mitsubishi	STK	1.750	1.750
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial	STK	11.100	11.100
JP3893600001	Mitsui	STK	2.400	2.400
JP3885780001	Mizuho Financial	STK	5.250	5.250
US6078281002	Modine Manufacturing Co. Registered Shares DL -,625	STK	3.865	3.865
SE0000375115	Mycronic AB Namn-Aktier SK 1	STK	3.500	3.500
DE0006452907	Nemetschek	STK	1.060	1.060
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	0	230
AU000000NST8	Northern Star Resources Ltd. Registered Shares o.N.	STK	20.900	20.900
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	STK	800	800
US6821891057	ON Semiconductor Corp.	STK	985	985
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.	STK	740	740
DK0060252690	Pandora A/S	STK	650	650
US70975L1070	Penumbra Inc. Registered Shares o.N.	STK	240	240
US7433151039	Progressive	STK	0	750
US7458671010	Pulte Homes	STK	1.265	1.265
JP3967170006	Rakus Co. Ltd Registered Shares o.N.	STK	0	5.300
US7607591002	Republic Services	STK	610	610
US7672921050	Riot Blockchain Inc. Registered Shares DL -,001	STK	5.220	5.220
SE0000112385	Saab	STK	1.300	1.300
US78709Y1055	Saia Inc. Registered Shares DL -,01	STK	290	290
NO0010310956	Salmar	STK	1.600	1.600
US81141R1005	Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL-,0005	STK	1.830	1.830
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	120	120
US82489T1043	Shockwave Medical Inc. Registered Shares DL-,001	STK	340	340
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	STK	1.700	1.700

## 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
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN	STK	2.450	2.450
KYG812291253	Siem Offshore Inc. (New) Registered Shares DL 1,-	STK	37.000	37.000
FR0000121220	Sodexo Alliance	STK	820	820
US8592411016	Sterling Infrastructure Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.790	2.790
FR0010282822	Store Electronic Systems S.A. Actions Nominatives EO 2	STK	485	485
US86389T1060	Studio City International Hold Reg.Sh.(ADRs)/1 Cl.A DL-,0001	STK	13.250	13.250
US8716071076	Synopsys Inc.	STK	505	505
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.	STK	850	850
GB00BDSFG982	TechnipFMC	STK	5.350	5.350
MHY8565N3002	Teekay Tankers Ltd. Reg. Shs (Post Rev.Sp.)DL -,01	STK	4.500	4.500
US88023U1016	Tempur-Pedic International	STK	2.050	2.050
US88322Q1085	TG Therapeutics Inc.	STK	3.550	3.550
US88642R1095	Tidewater Inc. (New) Registered Shares DL -,10	STK	1.550	1.550
JP3910660004	Tokio Marine Holdings	STK	0	3.650
JP3580200008	Tokyo Seimitsu	STK	1.650	1.650
JP3635000007	Toyota Tsusho Corp.	STK	1.500	1.500
CH0048265513	Transocean	STK	11.650	11.650
US8938702045	Transport. de Gas del Sur S.A. Reg.Shs Cl.B(Sp.ADRsRegS)/5AP1	STK	6.500	6.500
US9022521051	Tyler Technologies	STK	230	230
US90353T1007	Uber Technologies Inc.	STK	2.000	2.000
US90400P1012	Ultrapar Participações S.A. Reg. Pfd Shs (Sp.ADRs)/1 o.N.	STK	30.600	30.600
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	155	155
US91680M1071	Upstart Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	1.750	1.750
US9224751084	Veeva System Inc.	STK	415	415
US92538J1060	Vertex Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,001	STK	4.700	4.700
SE0007871363	Vitec Software Group AB Namn-Aktier B SK -,10	STK	1.800	1.800
US9741551033	Wingstop Inc. Registered Shares DL -,01	STK	380	380
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK	1.310	2.280
US98138H1014	Workday Inc.	STK	710	710
DK0060257814	Zealand Pharma	STK	970	970

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Aktien

US0162551016	Align Technology	STK	0	230
US01749D1054	ALLEGRO Microsystems INC. Registered Shares DL -,01	STK	2.000	2.000
US03831W1080	Applovin Corp. Reg.Shares Cl.A DL -,00003	STK	4.100	4.100
US05464C1018	Axon Enterprise Inc.	STK	465	865
US05464T1043	Axsome Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	1.200	1.200
IT0004764699	Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom. o. N.	STK	970	970

## 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
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc	STK	685	685
US2435371073	Deckers Outdoor	STK	305	305
US2521311074	DexCom Inc. Registered Shares DL -,001	STK	630	630
US26856L1035	E.L.F. Beauty Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.840	2.840
US30214U1025	Exponent Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	735	735
US45253H1014	ImmunoGen Inc. Registered Shares DL -,01	STK	4.800	4.800
FI4000513593	Kempower OYJ Registered Shares o.N.	STK	4.400	4.400
US57060D1081	MarketAxess Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	STK	0	215
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK	0	65
US61775R1059	Morphic Holding Inc. Registered Shares DL-,0001	STK	2.750	2.750
US64049M2098	NeoGenomics Inc. Registered Shares DL-,001	STK	5.400	5.400
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	0	550
US67059N1081	Nutanix Inc. Reg. Shares CL A o.N.	STK	4.710	4.710
US6707031075	Nuvalent Inc. Reg. Shares CL A DL -,0001	STK	3.150	3.150
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	STK	14.500	14.500
US7391281067	POWELL INDUSTRIES	STK	900	900
US7504911022	RadNet Inc. Registered Shares DL -,01	STK	2.800	2.800
US7509171069	Rambus	STK	1.500	1.500
US75615P1030	Reata Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL-,001	STK	840	840
US86800U1043	Super Micro Computer Inc. Registered Shares DL -,01	STK	1.100	1.100
US88339J1051	The Trade Desk Inc.	STK	1.180	1.180
US98156Q1085	World Wrestling Entertain.Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	STK	900	900
US9837931008	XPO Logistics Inc. Registered Shares DL -,001	STK	900	900
US98980G1022	Zscaler Inc.	STK	805	805
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
FR0010757781	AMUNDI ETF SHORT EURO STOXX 50 DAILY	ANT	17.800	17.800
LU0322251520	db x-tr.S&P 500 INV.DLY.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	ANT	19.400	19.400
IE00B53SZB19	iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	ANT	345	345
FR0010468983	Lyx.Eur.STOXX 50 D.Lever.U.ETF	ANT	3.550	3.550
LU0411078636	Xtr.S&P 500 2x Inverse D.Swap 1C	ANT	688.500	688.500
LU0411075020	Xtr.ShortDAX x2 Daily Swap 1C	ANT	229.000	229.000

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
---------------------	---------------------------------------	-----------------	--------------------	------------------

Fehlanzeige

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) A&M EXPERTS MOMENTUM WORLD R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.04.2023 BIS 31.03.2024

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		23.028,00
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		22.179,41
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-3.373,94
4. Sonstige Erträge		81,39
<b>Summe der Erträge</b>		<b>41.914,86</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-141,82
2. Verwaltungsvergütung		-142.543,93
a) fix	-55.186,69	
b) performanceabhängig	-87.357,24	
3. Verwahrstellenvergütung		-4.873,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.679,67
5. Sonstige Aufwendungen		-2.452,94
6. Aufwandsausgleich		-580,86
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-159.272,22</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-117.357,36</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		1.119.454,16
2. Realisierte Verluste		-803.005,17
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>316.448,99</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>199.091,63</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		386.104,67
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		37.455,78
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>423.560,45</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>622.652,08</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS A&M EXPERTS MOMENTUM WORLD R

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.04.2023)</b>		<b>2.895.186,70</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		139.069,06
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.467.063,76	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.327.994,70	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		10.217,64
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		622.652,08
davon nicht realisierte Gewinne	386.104,67	
davon nicht realisierte Verluste	37.455,78	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.03.2024)</b>		<b>3.667.125,48</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS A&M EXPERTS MOMENTUM WORLD R <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>1.005.158,40</b>	<b>32,27</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	3.061,60	0,10
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	199.091,63	6,39
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	803.005,17	25,78
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-954.703,50</b>	<b>-30,65</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-404.634,68	-12,99
2. Vortrag auf neue Rechnung	-550.068,82	-17,66
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>50.454,90</b>	<b>1,62</b>
1. Endausschüttung	50.454,90	1,62
a) Barausschüttung	50.454,90	1,62

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE A&M EXPERTS MOMENTUM WORLD R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024	3.667.125,48	117,74
2023	2.895.186,70	96,84
(Auflegung 01.02.2023)	100,00	100,00

## 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 %)		60,04
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 A&M Experts Momentum World R	EUR	117,74
Umlaufende Anteile A&M Experts Momentum World R	STK	31.145,000

### 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 A&M EXPERTS MOMENTUM WORLD R

Performanceabhängige Vergütung	2,67 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,18 %

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

### TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.04.2023 BIS 31.03.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	45.093.142,91
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	45.093.142,91
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 52.468,11 EUR

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

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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

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

Die KVG gewährt 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 %
FR0010757781	AMUNDI ETF SHORT EURO STOXX 50 DAILY <sup>1)</sup>	0,30
LU0411078552	db x-tr.S&P 500 2x LEV.DLY.ETF <sup>1)</sup>	0,40
LU0322251520	db x-tr.S&P 500 INV.DLY.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N. <sup>1)</sup>	0,30
IE00B53S2B19	iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,33
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
LU0411078636	Xtr.S&P 500 2x Inverse D.Swap 1C <sup>1)</sup>	0,50
LU0411075020	Xtr.ShortDAX x2 Daily Swap 1C <sup>1)</sup>	0,40

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### A&M Experts Momentum World R

#### Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	81,39
--	-----	-------

#### Sonstige Aufwendungen

BaFin Kosten	EUR	2.371,00
--------------	-----	----------

## 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.

<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 AXIA Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

<b>Portfoliomanager</b>	<b>AXIA Asset Management GmbH</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR 449.000,00</b>
davon feste Vergütung	EUR 449.000,00
davon variable Vergütung	EUR 0,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR 0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>	<b>11</b>

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht.

## ANGABEN FÜR INSTITUTIONELLE ANLEGER GEMÄSS § 101 ABS. 2 NR. 5 KAGB I.V.M. § 134C ABS. 4 AKTG

### Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

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

Hamburg, 18. Juni 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

### 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.

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens A&M Experts Momentum World – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2023 bis zum 31. März 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser 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 19.06.2024

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](mailto:info@hansainvest.de)

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

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

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

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

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

## **VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

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

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhlentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSAINVEST**