

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

BIT Biotech Opportunities (vormals: BC Biotech)

31. August 2024

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht BIT Biotech Opportunities (vormals: BC Biotech)	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	19
Ökologische- und/oder soziale Merkmale	24
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	35
Allgemeine Angaben	38
Zusätzliche Informationen für den Anleger in der Schweiz	40

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

BIT Biotech Opportunities (vormals: BC Biotech)

in der Zeit vom 01.09.2023 bis 31.08.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht BIT Biotech Opportunities für das Geschäftsjahr vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

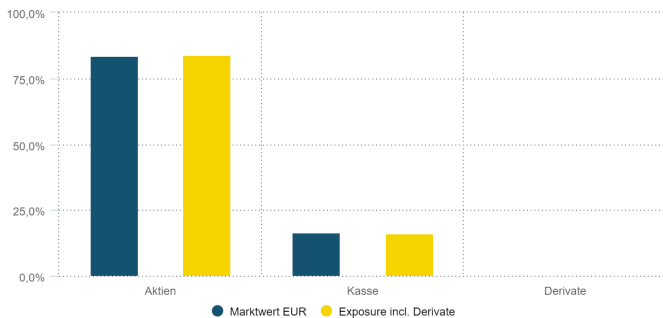
Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel des Sondervermögens ist die Erwirtschaftung einer angemessenen Rendite des angelegten Kapitals, d.h. nach Inflation, Kosten und Steuern, im Rahmen seiner verfolgten Anlagestrategie.

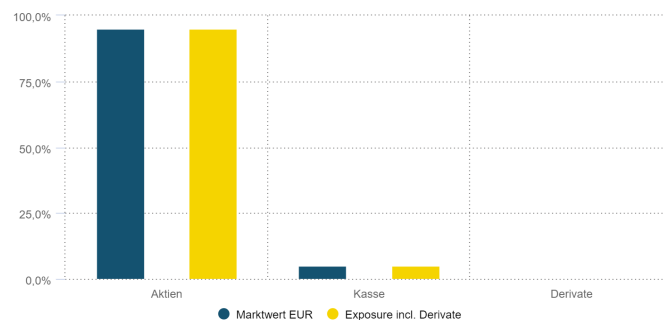
Der BIT Biotech Opportunities verfolgt die Anlagestrategie gezielt und schwerpunktmäßig in globale Biotechnologieaktien zu investieren. Der Fonds erwirbt Titel, welche das Potential für einen langfristigen Wertanstieg aufweisen und vom strukturellen Wandel sowie den wissenschaftlichen Fortschritten des Biotechnologiesektors profitieren.

Portfoliostruktur*

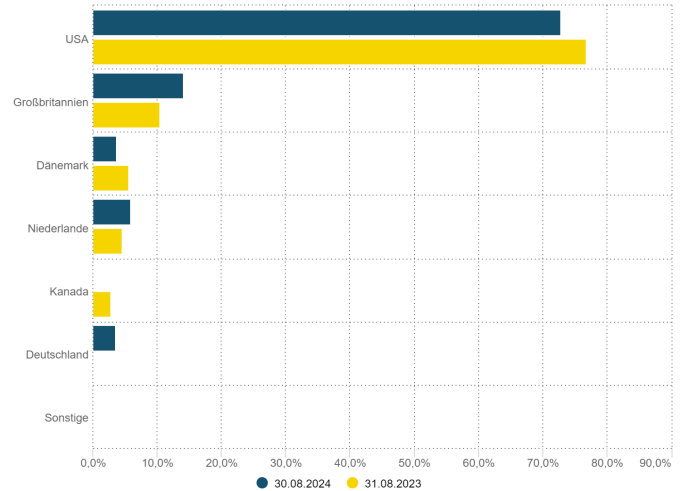
31.08.2024



31.08.2023



Aktien nach Ländern*



Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Im Geschäftsjahr vom 01.09.2023 bis zum 31.08.2024 hat der BIT Biotech Opportunities eine Wertentwicklung von +17,76% in der I-II Anteilklasse, sowie von 21,27% in der S Anteilklasse verzeichnet. Das Jahr war relativ volatil und wurde hauptsächlich von makroökonomischen Faktoren bestimmt.

Zu Beginn des Geschäftsjahres im Herbst 2023 haben das inflationsgetriebene Umfeld und die hohen Zinssätze erheblich zu einer Risikoaversion beigetragen und die Small und Mid Caps, kurz SMID, Biotech-Anlageklasse hat als Folge unterdurchschnittlich abgeschnitten. Als bei der Fed-Sitzung im November 2023 erstmals vorsichtige Töne angeschlagen wurden, begann die Begeisterung für den SMID-Biotech-Sektor neuen Aufwind zu bekommen. Verstärkt durch eine Zunahme der M&A-Aktivitäten im November, Dezember und Januar führte dieser erneuerte Optimismus zu einem sehr starken Jahresauftakt für unseren Fonds.

Diese positive Stimmung änderte sich etwas, als die Inflationsdaten den Marktteilnehmern signalisierten, dass Zinssenkungen später als die zu optimistischen Erwartungen für Ende 2023, kommen würden - und das Narrativ „höher für länger“ im März erneut in den Vordergrund rückte. Dies hatte eindeutig negative Auswirkungen auf unser Anlageuniversum.

Nicht zuletzt ist 2024 ein Wahljahr in den USA, was eine vorsichtige Positionierung im SMID-Biotech-Sektor unter den Investoren nahelegt. Als Reaktion auf dieses herausfordernde Marktumfeld haben wir das Engagement in kommerzielle Unternehmen in der Frühphase und Unternehmen vor der behördlichen Zulassung erhöht und das Engagement in Positionen ohne kurzfristigen Katalysator verringert, um das Risiko zu reduzieren.

Die einzelnen Anteilklassen konnten folgende (netto) Wertentwicklung im Geschäftsjahr 2023/24 erzielen:

I-II	17,76%
S	21,27%
R-II	-4,31%
Seit Auflage am 31.07.2024	

Risikoanalyse

Marktpreisrisiken:

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.

Während des Berichtszeitraums bestanden in dem Fonds Marktpreisrisiken, insbesondere in Form von Aktienrisiken.

Währungsrisiken:

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.

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert der Fonds weltweit. Den dadurch bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechende Chancen gegenüber.

Liquiditätsrisiken:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit mittlerer bis 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.

Aufgrund der zumeist hohen Liquidität der investierten Papiere war für fast alle eine jederzeitige Liquidierbarkeit gewährleistet.

Operationelle Risiken:

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

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

Sonstige Risiken:

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

Veräußerungsergebnis

Die Ergebnisse aus Veräußerungsgeschäften für den Berichtszeitraum betragen:

	I-II	R-II Seit Auflage am 31.07.2024	S
1. Realisierte Gewinne	3.429.039,10 EUR	2,50 EUR	5.845.602,07 EUR
2. Realisierte Verluste	-2.688.388,50 EUR	-97,34 EUR	-4.832.522,57 EUR
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	740.650,60 EUR	-94,84 EUR	1.013.079,50 EUR

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

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den Fonds BIT Biotech Opportunities ist an die BIT Capital GmbH, Berlin, ausgelagert.

Am 05.01.2024 wurde der Fonds in „BIT Biotech Opportunities“ umbenannt.

Am 31.07.2024 wurde die Anteilklasse „BIT Biotech Opportunities R-II“ gebildet.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst

Dieser Fonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088.

Die Angaben über die ökologischen und/oder sozialen Merkmale gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung sind in den "Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten" enthalten.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	46.822.672,62	100,20
1. Aktien	39.083.159,94	83,64
2. Derivate	19.874,43	0,04
3. Bankguthaben	7.715.998,52	16,51
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.639,73	0,01
II. Verbindlichkeiten	-93.611,93	-0,20
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-93.611,93	-0,20
III. Fondsvermögen	EUR 46.729.060,69	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	39.083.159,93	83,64
Aktien								EUR	39.083.159,93	83,64
DK0060257814	Zealand Pharma		STK	3.988	13.725	9.737	DKK	871,5000	465.977,80	1,00
FR0013233012	Inventiva S.A.		STK	28.376	150.651	122.275	EUR	2,1900	62.143,44	0,13
US02157Q1094	Alto Neuroscience Inc.		STK	120.119	120.119	0	USD	12,5000	1.356.418,54	2,90
US04016X1019	argenx SE (Sp.ADRs)/1		STK	2.982	5.448	2.466	USD	517,6600	1.394.518,38	2,98
US04335A1051	Arvinas Inc.		STK	57.180	70.623	24.259	USD	26,0400	1.345.107,91	2,88
US04351P1012	Ascendis Pharma A/S (Spons.ADRs)		STK	7.830	14.130	9.700	USD	137,9400	975.717,24	2,09
US05280R1005	Autolus Therapeutics Ltd. (Spons. ADRs)/1		STK	335.494	832.755	497.261	USD	3,8100	1.154.733,40	2,47
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)1/o.N.		STK	17.110	17.110	0	USD	87,6000	1.354.023,22	2,90
US09203E1055	Black Diamond Therapeutics		STK	193.778	275.307	81.529	USD	6,1100	1.069.590,84	2,29
US09627Y1091	Blueprint Medicines Corp.		STK	17.925	43.115	29.264	USD	93,6100	1.515.840,15	3,24
US10806X1028	BridgeBio Pharma Inc.		STK	39.000	71.967	39.324	USD	24,6200	867.410,45	1,86
US12529R1077	C4 Therapeutics Inc.		STK	103.669	374.621	270.952	USD	6,4300	602.187,70	1,29
US14147L1089	Cardiff Oncology Inc.		STK	253.085	353.211	100.126	USD	2,3000	525.855,28	1,13
US2300311063	Cullinan Oncology Inc.		STK	29.676	65.940	36.264	USD	18,8600	505.613,95	1,08
US23954D1090	Day One Biopharmaceuticals Inc		STK	121.088	121.088	0	USD	13,6700	1.495.345,73	3,20
US24823R1059	Denali Therapeutics Inc.		STK	51.240	111.497	60.257	USD	24,4000	1.129.460,23	2,42
US45166A1025	Ideaya Biosciences Inc.		STK	27.547	43.323	15.776	USD	39,1700	974.764,89	2,09
NL0015285941	Immatics N.V.		STK	51.102	116.102	65.000	USD	11,0800	511.504,73	1,09
US45258D1054	Immunocore Holdings PLC (ADS)/1		STK	24.000	34.847	14.850	USD	34,6300	750.819,82	1,61
US45337C1027	Incyte Corp.		STK	16.330	44.955	28.625	USD	65,9100	972.320,61	2,08
US47103J1051	Janux Therapeutics Inc.		STK	24.215	51.582	27.367	USD	44,6400	976.518,90	2,09
US4923271013	Keros Therapeutics Inc.		STK	34.360	32.342	4.944	USD	45,3100	1.406.433,53	3,01
US50127T1097	Kura Oncology Inc.		STK	50.729	50.729	0	USD	20,5100	939.926,64	2,01
NL0011606264	Merus N.V.		STK	8.000	4.963	9.704	USD	50,4800	364.822,26	0,78
US67080N1019	Nuvation Bio Inc. Cl.A		STK	474.398	555.069	80.671	USD	3,2000	1.371.402,14	2,93
US80706P1030	Scholar Rock Holding Corp.		STK	256.333	232.882	4.916	USD	9,3200	2.158.203,68	4,62
US82686Q1013	Silence Therapeutics PLC (Sp.ADRs) 1/o.N.		STK	107.296	133.296	26.000	USD	18,7500	1.817.426,26	3,89
US85205L1070	SpringWorks Therapeutics Inc.		STK	45.110	45.110	0	USD	40,9300	1.667.963,59	3,57
US87164F1057	Syndax Pharmaceuticals Inc.		STK	79.786	79.786	15.509	USD	20,2100	1.456.682,83	3,12
US87990A1060	TENAYA THERAPEUTICS INC.		STK	106.875	200.668	93.793	USD	2,7700	267.440,94	0,57
US90400D1081	Ultragenyx Pharmaceutical Inc.		STK	36.028	51.028	15.000	USD	56,9600	1.853.882,18	3,97
US9250501064	Verona Pharma PLC (Sp.ADRs) 8		STK	75.774	123.590	63.316	USD	26,0100	1.780.461,39	3,81
US92686J1060	Viking Therapeutics Inc.		STK	35.283	35.283	0	USD	62,6500	1.996.910,38	4,27
US92790C1045	Viridian Therapeutics Inc.		STK	111.602	145.556	33.954	USD	15,0000	1.512.290,53	3,24
US95075A1079	Werewolf Therapeutics Inc.		STK	241.056	241.056	0	USD	2,2200	483.440,37	1,03

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	0,01	0,00
Aktien							EUR	0,01	0,00
US169CVR0169	Chinook Therapeutics Inc. (Nachbesserungsrecht)	STK	7.500	0	0	USD	0,0000	0,01	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	39.083.159,94	83,64
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	19.874,43	0,04
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	19.874,43	0,04
Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	19.874,43	0,04
Optionsrechte auf Aktien							EUR	19.874,43	0,04
Call Viking Therapeutics Inc. 75,0000000000 20.09.2024	XNAS	STK	10.000			USD	2,2000	19.874,43	0,04
Bankguthaben							EUR	7.776.539,55	16,64
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	7.776.539,55	16,64
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	8.608.240,45					7.776.539,55	16,64
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.639,73	0,01
Zinsansprüche		EUR	3.639,73					3.639,73	0,01
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-60.541,03	-0,13
EUR - Kredite		EUR	-60.541,03					-60.541,03	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-93.611,93	-0,20
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-93.611,93					-93.611,93	-0,20
Fondsvermögen							EUR	46.729.060,69	100,00
Anteilwert BIT Biotech Opportunities S							EUR	134,71	
Anteilwert BIT Biotech Opportunities I-II							EUR	111,65	
Anteilwert BIT Biotech Opportunities R - II							EUR	95,69	
Umlaufende Anteile BIT Biotech Opportunities S							STK	204.519,815	
Umlaufende Anteile BIT Biotech Opportunities I-II							STK	171.728,340	
Umlaufende Anteile BIT Biotech Opportunities R - II							STK	42,000	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.08.2024				
Dänische Krone	(DKK)	7,458600	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,106950	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XNAS NASDAQ - ALL MARKETS

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US2825591033	89bio Inc. Registered Shares DL-,001	STK	11.127	16.839
US00445A1007	ACELYRIN Inc. Registered Shares o.N.	STK	0	2.314
US00507W2061	Actinium Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	STK	89.668	89.668
US00509G2093	Acumen Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	12.400	12.400
US00847G8042	Agenus Inc. Registered Shares DL -,01	STK	16.396	16.396
US0144421072	Alector Inc.	STK	225.073	225.073
US03969F1093	Arcus Biosciences Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	7.000	7.000
US0396971071	Ardelyx Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	20.615	20.615
US09609G1004	Bluebird Bio Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	81.154
US15117B2025	Celldex Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,001	STK	4.313	4.313
US22663K1079	Crinetics Pharmaceuticals Inc.	STK	0	15.797
US23282W6057	Cytokinetics Inc. Registered Shares DL -,001	STK	30.144	30.144
US23284F1057	Cytomx Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,00001	STK	250.910	250.910
US28036F1057	Edgewise Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	0	23.715
CA29668H7085	ESSA Pharma Inc. Registered Shares o.N.	STK	53.292	53.292
US30223G1022	Exscientia PLC Reg.Shares (Sp.ADRs) /1	STK	11.531	11.531
US3621LQ1099	G1 Therapeutics Inc.	STK	162.155	162.155
US45257L1089	Immutep Ltd. Reg. Sh.(Sp. ADRs II)/10 o.N.	STK	200.000	200.000
US45790W1080	Inozyme Pharma Inc. Registered Shares DL-0,0001	STK	83.000	112.129
US48576A1007	Karuna Therapeutics Inc Registered Shares DL-,0001	STK	251	1.492
US5015751044	Kymera Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	18.043	18.043
US52187K2006	Leap Therapeutics Inc. Registered Shares NEW o.N.	STK	249.187	249.187
US5560991094	MacroGenics Inc. Registered Shares DL -,01	STK	32.000	32.000
CA58490H1073	Medicenna Therapeutics Corp. Registered Shares o.N.	STK	297.100	297.100
CA59935V1076	Milestone Pharmaceuticals Inc.	STK	0	60.000
KY61559X1045	Moonlake Immunotherapeutics Registered Shares o.N.	STK	1.433	1.433
US6409791000	Neumora Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	91.656	91.656
US68062P1066	Olema Pharmaceuticals Inc.	STK	4.528	4.528
US68404V1008	Optinose Inc. Registered Shares DL -,001	STK	624.007	624.007
US68622P1093	ORIC Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	121.025	121.025
US7170811035	Pfizer Inc	STK	0	2.800
US7602731025	Repare Therapeutics Inc. Registered Shares o.N.	STK	9.766	9.766

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
US76029N1063	Replimune Group Inc.	STK	0	13.276
US76243J1051	Rhythm Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,001	STK	2.489	2.489
US82024L1035	Shattuck Labs Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	152.778	152.778
US92332V1070	Ventyx Biosciences Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	304.760	306.729
US92337C2035	Verastem Inc. Registered Shares New	STK	45.593	45.593
US9290331084	Vor Biopharma Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	30.143	30.143

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

US00653A1079	Adaptimmune Therapeutics PLC Reg.Shs (Spon.ADRs)/6 LS -,001	STK	700.504	700.504
US00847G7051	Agenus Inc.	STK	72.703	327.923
US00973Y1082	Akero Therapeutics Inc Registered Shares DL-,0001	STK	0	4.276
US00166B1052	ALX Oncology Holdings Inc.	STK	7.500	7.500
US0887861088	Bicycle Therapeutics Ltd. Reg.Shs (Spons.ADRs)/1 o.N.	STK	0	4.850
US19249H1032	Coherus Biosciences Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	808.087	820.087
NL0015436031	CureVac N.V.	STK	8.807	8.807
US23257D1037	CymaBay Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	11.328	11.328
US24344T1016	Deciphera Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	STK	90.000	90.000
US31189P1021	Fate Therapeutics Inc.	STK	187.692	187.692
US41358P2056	Harpoon Therapeutics Inc. Registered Shares o.N.	STK	40.194	40.194
US43906K1007	Hookipa Pharma Inc. Registered Shares DL-,0001	STK	731.999	828.708
US4495851085	IGM Biosciences Inc. Registered Shares DL -,01	STK	9.342	9.342
US45253H1014	ImmunoGen Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	26.110
US45826J1051	Intellia Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,01	STK	1.860	1.860
US5588681057	Madrigal Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	STK	501	501
US61775R1059	Morphic Holding Inc. Registered Shares DL-,0001	STK	0	1.859
DE0006632003	MorphoSys	STK	3.000	3.000
US75943R1023	Relay Therapeutics Inc. Registered Shares DL-,001	STK	152.439	152.439
US80810D1037	Schrodinger Inc. Registered Shares DL -,01	STK	30.576	34.462
US98401F1057	Xencor Inc. Registered Shares DL -,01	STK	53.039	58.457

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			571
Blueprint Medicines Corp.				
Ventyx Biosciences Inc. Registered Shares DL -,0001				
Viking Therapeutics Inc.)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			174
Blueprint Medicines Corp.)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) BIT BIOTECH OPPORTUNITIES S

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2023 BIS 31.08.2024

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	77.895,53
2. Abzug ausländischer Quellensteuer	-2.458,17
Summe der Erträge	75.437,36
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.536,35
2. Verwaltungsvergütung	-187.575,14
3. Verwahrstellenvergütung	-6.775,91
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-10.416,18
5. Sonstige Aufwendungen	-4.170,29
6. Aufwandsausgleich	-103.133,88
Summe der Aufwendungen	-313.607,75
III. Ordentlicher Nettoertrag	-238.170,39
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	5.845.602,07
2. Realisierte Verluste	-4.832.522,57
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.013.079,50
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	774.909,11
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.368.411,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-3.223.660,59
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-855.249,18
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-80.340,07

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) BIT BIOTECH OPPORTUNITIES I-II

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2023 BIS 31.08.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		52.420,08
2. Abzug ausländischer Quellensteuer		-30,93
Summe der Erträge		52.389,15
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-788,07
2. Verwaltungsvergütung		-146.645,31
a) fix	-108.636,56	
b) performanceabhängig	-38.008,75	
3. Verwahrstellenvergütung		-2.787,43
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-3.400,39
5. Sonstige Aufwendungen		-2.118,30
6. Aufwandsausgleich		-650.127,76
Summe der Aufwendungen		-805.867,26
III. Ordentlicher Nettoertrag		-753.478,11
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		3.429.039,10
2. Realisierte Verluste		-2.688.388,50
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		740.650,60
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-12.827,51
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		419.780,99
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-2.818.198,23
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.398.417,24
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.411.244,75

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) BIT BIOTECH OPPORTUNITIES R - II

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 31.07.2024 BIS 31.08.2024

	EUR
I. Erträge	
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	2,71
Summe der Erträge	2,71
II. Aufwendungen	
1. Verwaltungsvergütung	-1,36
2. Sonstige Aufwendungen	-0,06
3. Aufwandsausgleich	-3,19
Summe der Aufwendungen	-4,61
III. Ordentlicher Nettoertrag	-1,90
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	2,50
2. Realisierte Verluste	-97,34
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-94,84
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-96,74
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	701,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-592,96
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	108,24
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	11,50

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS BIT BIOTECH OPPORTUNITIES S

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2023)		5.663.510,36
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		23.994.572,73
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	25.277.369,62	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.282.796,89	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-2.026.276,35
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-80.340,07
davon nicht realisierte Gewinne	2.368.411,41	
davon nicht realisierte Verluste	-3.223.660,59	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2024)		27.551.466,67

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS BIT BIOTECH OPPORTUNITIES I-II

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2023)		70.824,23
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		23.063.636,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	27.426.260,06	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.362.623,71	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.549.640,93
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.411.244,75
davon nicht realisierte Gewinne	419.780,99	
davon nicht realisierte Verluste	-2.818.198,23	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2024)		19.173.574,90

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS BIT BIOTECH OPPORTUNITIES R - II

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (31.07.2024)		0,00
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		3.945,58
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.038,47	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-92,89	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		62,04
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		11,50
davon nicht realisierte Gewinne	701,20	
davon nicht realisierte Verluste	-592,96	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2024)		4.019,12

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS BIT BIOTECH OPPORTUNITIES S ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	5.607.431,68	27,42
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	774.909,11	3,79
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	4.832.522,57	23,63
II. Wiederanlage	5.607.431,68	27,42

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS BIT BIOTECH OPPORTUNITIES I-II ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	2.675.560,99	15,58
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-12.827,51	-0,07
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	2.688.388,50	15,65
II. Wiederanlage	2.675.560,99	15,58

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS BIT BIOTECH OPPORTUNITIES R-II ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	0,60	0,01
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-96,74	-2,30
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	97,34	2,32
II. Wiederanlage	0,60	0,01

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE BIT BIOTECH OPPORTUNITIES S

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	27.551.466,67	134,71
2023	5.663.510,36	111,08
(Auflegung 01.09.2022)	2.500.100,00	100,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE BIT BIOTECH OPPORTUNITIES I-II

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	19.173.574,90	111,65
2023	70.824,23	94,81
(Auflegung 01.06.2023)	100,00	100,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE BIT BIOTECH OPPORTUNITIES R - II

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	4.019,12	95,69
(Auflegung 31.07.2024)	100,00	100,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	154.304,81
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		83,64
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,04
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 BIT Biotech Opportunities S	EUR	134,71
Anteilwert BIT Biotech Opportunities I-II	EUR	111,65
Anteilwert BIT Biotech Opportunities R - II	EUR	95,69
Umlaufende Anteile BIT Biotech Opportunities S	STK	204.519,815
Umlaufende Anteile BIT Biotech Opportunities I-II	STK	171.728,340
Umlaufende Anteile BIT Biotech Opportunities R - II	STK	42,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	BIT Biotech Opportunities S	BIT Biotech Opportunities I-II
ISIN	DE000A3DCA95	DE000A3DCBA0
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	01.09.2022	01.06.2023
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,97% p.a.	0,87% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	1.000.000	1.000.000
	BIT Biotech Opportunities R - II	
ISIN	DE000A3DCBB8	
Währung	Euro	
Fondsauflage	31.07.2024	
Ertragsverwendung	Thesaurierend	
Verwaltungsvergütung	1,47% p.a.	
Ausgabeaufschlag	5,00%	
Mindestanlagevolumen	0	

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren 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 BIT BIOTECH OPPORTUNITIES S

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,08 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE BIT BIOTECH OPPORTUNITIES I-II

Performanceabhängige Vergütung	0,31 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,94 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE BIT BIOTECH OPPORTUNITIES R - II

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,11 %

Die Werte für die Klasse BIT Biotech Opportunities R - II gelten für den Zeitraum von Auflage am 31.07.2024 bis zum Geschäftsjahresende am 31.08.2024.

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

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.09.2023 BIS 31.08.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	136.317.494,31
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	102.081.259,31
Relativ in %	74,88 %

Transaktionskosten: 71.138,36 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 in der Anteilklasse BIT Biotech Opportunities I-II sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse BIT Biotech Opportunities R-II sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse BIT Biotech Opportunities S keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

BIT Biotech Opportunities S

Sonstige Erträge

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

Sonstige Aufwendungen

Kosten für Rechtsberatung	EUR	1.529,76
Weitere Kosten Donner & Reuschel AG	EUR	941,34

BIT Biotech Opportunities I-II

Sonstige Erträge

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

Sonstige Aufwendungen

Kosten für Rechtsberatung	EUR	1.113,28
Weitere Kosten Donner & Reuschel AG	EUR	662,78

BIT Biotech Opportunities R - II

Sonstige Erträge

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

Sonstige Aufwendungen

Weitere Kosten Donner & Reuschel AG	EUR	0,06
-------------------------------------	-----	------

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

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der BIT Capital GmbH für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		BIT Capital GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	4.853.483,66
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		40

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

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

Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

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.

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

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.

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

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

Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst - Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

BIT Biotech Opportunities (vormals:
BC Biotech)

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900UA702P35L7FT55

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: _%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: _%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**



INWIEWEIT WURDEN DIE MIT DEM FINANZPRODUKT BEWORBENEN ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE ERFÜLLT?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds bewirbt unter Berücksichtigung bestimmter Ausschlusskriterien ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen.

Für den Fonds sind folgende ESG-Faktoren maßgeblich:

Mindestens 51% des Wertes des Sondervermögens müssen in Wertpapiere investiert werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von

dem Datenprovider MSCI ESG Research LLC unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und positiv bewertet werden. Im Rahmen dieser Mindestquote von 51% sind nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG Rating von mindestens BB aufweisen. Ferner wurden ESG-Ausschlusskriterien berücksichtigt.

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des Berichtszeitraumes durchgehend beachtet. Im Berichtszeitraum wurde die Mindestquote von 51% aufgrund von Mittelzuflüssen in den folgenden Zeiträumen passiv unterschritten:

am 08. Januar 2024; vom 08. bis zum 15. Februar 2024; sowie vom 07. bis zum 08. März 2024

Diese Verletzungen wurden jeweils durch Investitionen in ESG konforme Wertpapiere behoben.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts - PAI) sind kein Bestandteil der Anlagestrategie des Sondervermögens.

Der Fonds darf in Aktien und Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die im Verkaufsprospekt genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, wurden die im Verkaufsprospekt genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden konnten.

Es wurden keine Derivate verwendet, um die von dem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Die HANSAINVEST berücksichtigt bei der Verwaltung von Vermögensanlagen derzeit noch nicht umfassend und systematisch etwaige nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Unter Nachhaltigkeitsfaktoren verstehen wir in diesem Zusammenhang Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die gesetzlichen Anforderungen hierfür sind neu und sehr detailliert. Ihre sorgfältige Umsetzung verlangt von uns einen erheblichen Aufwand. Zudem liegen im Markt aktuell die maßgeblichen Daten, die zur Feststellung und Gewichtung herangezogen werden müssen, nicht in ausreichendem Umfang vor.

Allerdings verwaltet unser Unternehmen einzelne Investmentfonds, bei denen die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren verbindlich festgelegter Teil der Anlagestrategie ist. Diese Fonds bewerben entweder ökologische und/ oder soziale Merkmale als Teil ihrer Anlagepolitik, oder streben nachhaltige Investitionen im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 an. Gemäß der eben genannten Verordnung informieren wir in den vorvertraglichen Informationen, in den Jahresberichten und auf unserer Homepage für jeden dieser Fonds über die festgelegten Merkmale oder Nachhaltigkeitsziele sowie darüber, ob und ggf. wie die Berück-

sichtigung nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen Bestandteil der Anlagestrategie ist.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikatoren zu der dezidierten ESG-Anlagestrategie:

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, wurden Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen und in einem ESG-Rating zusammengefasst.

Dabei werden die Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC (MSCI) und potentiell auch die Daten des Datenproviders imug rating by EthiFinance (kurz imug rating) verwendet, die jeweils in einem Rating dargestellt werden.

Entsprechend sind im Rahmen der zuvor genannten Mindestquote von 51% nur solche Titel erwerbbar, die im sektoralen Vergleich wenigstens als durchschnittlich eingeordnet sind und insofern einem Rating von BB (MSCI) und /oder einen ESG-Score von mindestens 30 (imug rating) entsprechen.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen ein ESG-Rating von mindestens BB (MSCI) und /oder einen ESG-Score von mindestens 30 (imug rating) in Höhe von 57,76% auf.

Nachhaltigkeitsindikatoren zu den Ausschlusskriterien:

Daneben werden für den Fonds keine Aktien oder Anleihen von Unternehmen erworben, die

- Umsatz aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC) generieren;
- in schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes oder gegen die OECD Leitsätze für Multinationale Unternehmen verstoßen;

Ferner werden keine Anleihen von Staaten erworben,

- die nach dem Freedom House Index als „unfrei“ klassifiziert werden.

Der Fonds darf in Aktien und Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht

gesagt werden kann, ob gegen die oben genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde.

Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, werden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für alle Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden können.

Für Aktien und Anleihen, für die keine MSCI-Daten zur Verfügung stehen, kann der Fonds auf die Auftragsbewertung von imug rating by EthiFinance zurückgreifen. Das Rating von imug rating bleibt grundsätzlich für ein Jahr (ausgehend vom Startdatum der Bewertung) bestehen, selbst wenn der Emittent innerhalb des Jahres in das Bewertungsuniversum von MSCI aufgenommen würde. Liegen nach Ablauf des Jahres alle notwendigen Daten von MSCI vor, muss der Fonds auf das MSCI-Rating für den zuvor von imug rating bewerteten Emittent zurückgreifen.

Die Daten für die dezidierte ESG-Anlagestrategie als auch die Ausschlusskriterien wurden durch den Datenprovider MSCI zur Verfügung gestellt. Es wurden für den Fonds keine Aktien von Unternehmen erworben, die gemäß den im Verkaufsprospekt dargestellten Ausschlusskriterien ausgeschlossen sind.

Die Grundlage der Berechnungsmethode beruht auf den börsentäglich ermittelten Durchschnittswerten des durchschnittlichen Fondsvolumens.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere wiesen im vorangegangenen Berichtszeitraum ein ESG-Rating von mindestens BB (MSCI) in Höhe von 64,54% auf.

Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt. Die Ausschlusskriterien wurden somit zu 100 % eingehalten. Im Vergleich zum Vorjahr wurde zum 01.11.2023 imug rating by EthiFinance als zusätzlicher Datenprovider hinzugezogen

Die aufgeführten Nachhaltigkeitsindikatoren wurden weder von einem Wirtschaftsprüfer noch von einem unabhängigen Dritten überprüft.

Die Investitionen in der Vermögensallokation für den Jahresbericht vom 31.08.2023 betragen folgende Werte:

#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale (64,54%). Davon waren gemäß #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale (100,00%).

#2 Andere Investitionen (35,46%).

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



WELCHE SIND DIE HAUPTINVESTITIONEN DIESES FINANZPRODUKTS?

Es wurden die Sektoren anhand des Branchen Typs Stoxx Sectors ausgewiesen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.09.2023 - 31.08.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Scholar Rock Holding Corp. (US80706P1030)	Pharma-, Biotechnologie	5,18%	USA
Blueprint Medicines Corp. (US09627Y1091)	Pharma-, Biotechnologie	5,03%	USA
Arvinas Inc. (US04335A1051)	Pharma-, Biotechnologie	3,79%	USA
Verona Pharma PLC (Sp.ADRs) 8 (US9250501064)	Pharma-, Biotechnologie	3,72%	Großbritannien
Viridian Therapeutics Inc. (US92790C1045)	Pharma-, Biotechnologie	3,70%	USA
Ascendis Pharma A/S (Spons.ADRs)/1 (US04351P1012)	Pharma-, Biotechnologie	3,55%	Dänemark
Silence Therapeutics PLC (Sp.ADRs)/1 (US82686Q1013)	Pharma-, Biotechnologie	3,48%	Großbritannien
argenx SE (Sp.ADRs)/1 (US04016X1019)	Pharma-, Biotechnologie	3,25%	Niederlande
Day One Biopharmaceuticals Inc (US23954D1090)	Pharma-, Biotechnologie	3,09%	USA
Ultragenyx Pharmaceutical Inc. (US90400D1081)	Pharma-, Biotechnologie	2,97%	USA
Syndax Pharmaceuticals Inc. (US87164F1057)	Pharma-, Biotechnologie	2,96%	USA
BridgeBio Pharma Inc. (US10806X1028)	Pharma-, Biotechnologie	2,86%	USA
Viking Therapeutics Inc. (US92686J1060)	Pharma-, Biotechnologie	2,85%	USA

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Denali Therapeutics Inc. (US24823R1059)	Pharma-, Biotechnologie	2,78%	USA
Incyte Corp. (US45337C1027)	Pharma-, Biotechnologie	2,36%	USA



WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

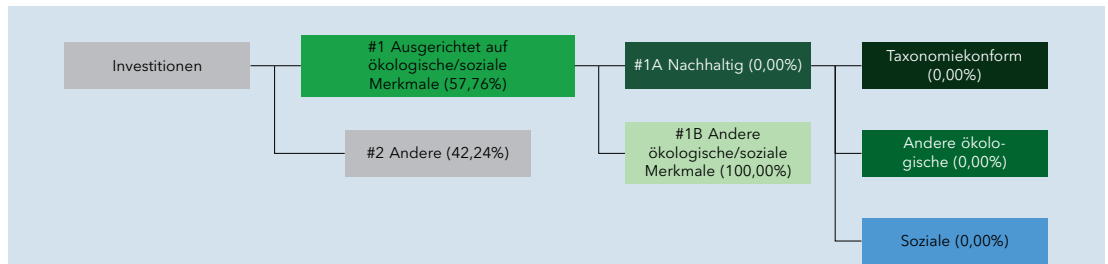
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Mindestanteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfolgen, muss 51 % des Wertes des Sondervermögens betragen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten für den relevanten Bezugszeitraum 01.09.2023 bis 31.08.2024. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

In der nachfolgenden graphischen Aufstellung erfolgt eine Aufteilung der Vermögensgegenstände des Fonds in verschiedene Kategorien. Der jeweilige durchschnittliche Anteil am Fondsvermögen wird in Prozent angegeben.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.
- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Nachfolgend werden die Sektoren anhand des Branchen Typs Stoxx Sectors ausgewiesen.

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.09.2023 bis 31.08.2024 gemäß Art. 54 Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission keine Investitionen in den dort genannten Sektoren durchgeführt. Der Anteil der Investitionen in den Sektoren und Teilspektoren von fossilen Brennstoffe ist somit 0,00%.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswert im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Sektor	Anteil
Pharma-, Biotechnologie	99,52%
Software und Computerdienstleistungen	0,48%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds trägt nicht zu einem oder mehreren Umweltzielen gem. Art 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) bei.

Die dem Fonds zugrundeliegenden Investitionen sind nicht, d.h. zu 0 %, auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet, die gem. Art. 3 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten eingestuft sind.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

● Wurden mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

Ja:

In fossiles Gas

In Kernenergie

Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz") beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

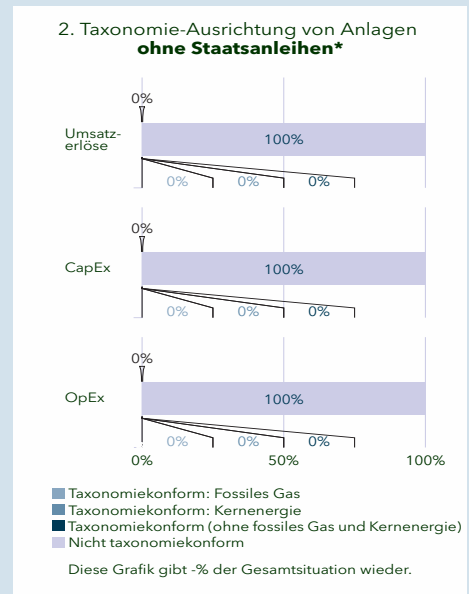
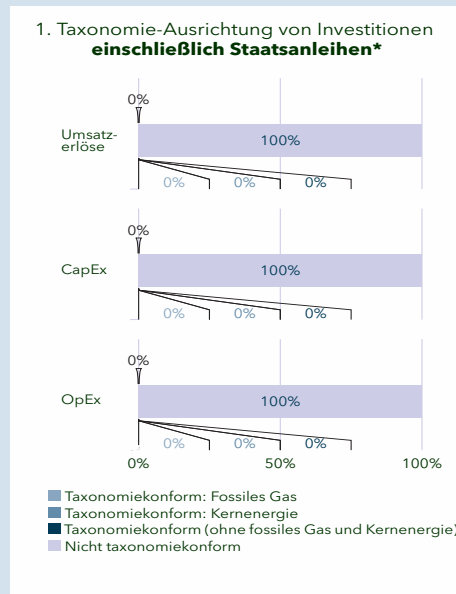
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z.B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in abgesetzter Farbe. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Die maßgeblichen Daten, die zur Ermittlung des Anteils der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten herangezogen werden müssen, liegen noch nicht in ausreichendem Umfang vor. Daher wird der folgende Anteil angegeben:

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Übergangstätigkeiten	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Das Sondervermögen strebt keine nachhaltigen Investitionen an. Insofern wurden keine derartigen Investitionen getätigt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter „Andere Investitionen“ können Investitionen in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente fallen.

Andere Investitionen hatten im Berichtszeitpunkt einen durchschnittlichen Anteil von 42,24%.

Dabei darf das Finanzprodukt bis zu 49 % des Wertes des Sondervermögens in „Andere Investitionen“ investieren, wobei der Portfolioverwalter die Investitionen in „Andere Investitionen“ zur Liquiditätserhaltung, zur Absicherung und/oder zur Schaffung einer zusätzlichen Rendite vornehmen kann. Im Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben sowie liquide Mittel (z.B. Sichteinlagen oder Festgelder).

Ein ökologischer oder sozialer Mindestschutz wird in Bezug auf Aktien, Anleihen und Investmentanteile durch das Anwenden der oben genannten Ausschlusskriterien sichergestellt. Dies gilt nur dann, wenn der Datenprovider entsprechende Daten zur Verfügung stellt. Sofern keine Daten verfügbar sind, bleiben die Aktien, Anleihen oder Investmentanteile erwerbbar, jedoch kann in diesem Fall diesbezüglich kein Mindestschutz garantiert werden.



WELCHE MASSNAHMEN WURDEN WÄHREND DES BEZUGSZEITRAUMS ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND/ ODER SOZIALEN MERKMALE ERGRIFFEN?

Es wurde die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des relevanten Zeitraums vom 01.09.2023 bis 31.08.2024 durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

Sofern Daten des Datenproviders für die Bewertung vorhanden waren, erfolgte die Anlage in Wertpapieren im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien.

Das Abstimmungsverhalten bei Hauptversammlungen der HANSAINVEST sowie der

Umgang mit Aktionärsanträgen kann unter "<https://www.hansainvest.de/unternehmen/compliance/abstimmungsverhalten-bei-hauptversammlungen>" eingesehen werden.

Bei der HANSAINVEST nehmen wir unsere treuhänderische Pflicht gegenüber unseren Kunden sehr ernst und handeln in deren alleinigem Interesse. Wir sind davon überzeugt, dass gute Corporate Governance ein zentraler Faktor für langfristig höhere relative Renditen auf Aktien- und festverzinsliche Anlagen ist. Wir lassen uns bei unseren Anlageentscheidungen daher nicht nur von kurzfristigen finanziellen Zielen leiten. Vielmehr erwarten wir von den Unternehmen, in die wir investieren, auch eine nachhaltige verantwortungsvolle Unternehmensführung, die ESG-relevante Aspekte berücksichtigt. Entsprechend der bereits vollzogenen ESG Integration berücksichtigt die HANSAINVEST im Rahmen der Ausübung der Aktionärsrechte daher auch nichtfinanzielle Kriterien, wie die Rücksichtnahme auf die Umwelt (E für Environment), soziale Kriterien (S für Social), sowie eine verantwortungsvolle Unternehmensführung (G für Governance). Dabei stützen wir uns auf anerkannte nationale und internationale Regelwerke wie beispielsweise die jeweils aktuellen Analyse-Leitlinien für Hauptversammlungen (ALHV) des Bundesverbands Investment und Asset Management e.V. (BVI), des Deutschen Corporate Governance Kodex bzw. der in den jeweiligen Ländern geltenden Kodizes sowie die UN Principles for Responsible Investment (PRI), deren erklärtes Ziel es ist, ein besseres Verständnis der Auswirkungen von Investitionsaktivitäten auf Umwelt-, Sozial und Unternehmensführungsthemen zu schaffen und Investoren bei der Integration dieser Fragestellungen zu unterstützen.

Um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil unserer Anleger zu vermeiden, haben wir verschiedene organisatorische Maßnahmen getroffen und diese in unseren Grundsätzen für den Umgang mit Interessenkonflikten veröffentlicht: Conflicts of Interest Policy

Der Bericht über das Abstimmungsverhalten im Zuge der Ausübung unserer Aktionärsrechte kann über unsere Homepage eingesehen werden:

<https://www.hansainvest.de>

Hamburg, 02. Dezember 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens BIT Biotech Opportunities (vormals: BC Biotech) – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2023 bis zum 31. August 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseati-

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

werden als wesentlich angesehen, wenn 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 Unvollständigkeits, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage

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

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

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

Hamburg, den 03.12.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

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

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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

Zusätzliche Informationen für den Anleger in der Schweiz

Die Kennzahlen per 31.08.2024 lauten wie folgt:

BIT Biotech Opportunities S

Total Expense Ratio
Erfolgsabhängige Vergütung

BIT Biotech Opportunities I-II

Total Expense Ratio
Erfolgsabhängige Vergütung

BIT Biotech Opportunities R - II

Total Expense Ratio
Erfolgsabhängige Vergütung

Die Gesamtkostenquote (TER) wurde gemäss der aktuell gültigen „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) berechnet.

Die Performancerechnungen der letzten fünf Kalenderjahre lauten wie folgt:

01.01.2018 - 31.12.2018

BIT Biotech Opportunities S

BIT Biotech Opportunities I-II

BIT Biotech Opportunities R - II

01.01.2019 - 31.12.2019

BIT Biotech Opportunities S

BIT Biotech Opportunities I-II

BIT Biotech Opportunities R - II

01.01.2020 - 31.12.2020

BIT Biotech Opportunities S

BIT Biotech Opportunities I-II

BIT Biotech Opportunities R - II

01.01.2021 - 31.12.2021

BIT Biotech Opportunities S

BIT Biotech Opportunities I-II

BIT Biotech Opportunities R - II

01.01.2022 - 31.12.2022

BIT Biotech Opportunities S

BIT Biotech Opportunities I-II

BIT Biotech Opportunities R - II

Die Performance ist in Euro dargestellt. Infolge von Währungsschwankungen kann die Rendite für Anleger mit einer anderen Referenzwährung steigen oder fallen.

Performanceergebnisse der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung eines Investmentfonds zu.

Ausgabe- und Rücknahmespesen werden in den Performancedaten nicht mitberücksichtigt und verringern die Rendite für den Anleger.

Das Domizil des Fonds ist Deutschland.

Zahlstelle in der Schweiz:

InCore Bank AG

Wiesenstrasse 17

8952 Schlieren

Als rechtlicher Vertreter in der Schweiz ist die ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zürich zugelassen. Bei ihr können alle erforderlichen Informationen wie Vertragsbedingungen, der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die Liste über die Aufstellung der Käufe und Verkäufe sowie der Jahres- und Halbjahresbericht unter folgender Adresse kostenlos bezogen werden:

ACOLIN	Fund	Services	AG,
Leutschenbachstrasse CH-8050 Zürich	50		

Tel.: +41 44 396 96 96

Fax: +41 44 396 96 99

Homepage: www.acolin.com

E-Mail: info@acolin.com

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