

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Global Favourites

30. November 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Global Favourites	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	21
Allgemeine Angaben	24

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Global Favourites

in der Zeit vom 01.12.2022 bis 30.11.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Ludger Wibbeke

Tätigkeitsbericht Global Favourites für das Geschäftsjahr vom 01.12.2022 bis 30.11.2023

Anlageziel und Anlagepolitik

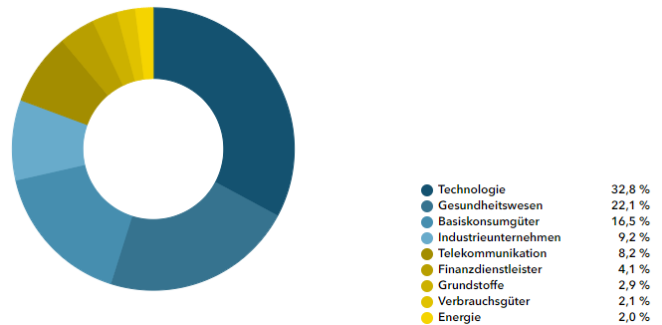
Der Global Favourites strebt als Anlageziel einen langfristig überdurchschnittlichen Vermögenszuwachs an.

Die Auswahl an Aktien orientiert sich an börsennotierten Unternehmen, die ihren Sitz im OECD-Raum haben und ihre wirtschaftlichen Aktivitäten global ausüben. Zur Selektion der Wertpapiere wird eine professionelle und langfristig orientierte Fundamentalanalyse nach dem sogenannten Value-Ansatz herangezogen. Der Value-Ansatz beruht auf der Idee, dass jedes Unternehmen einen inneren Wert hat, der sich mittels sorgfältiger Unternehmensanalyse errechnen lässt. Im Fokus stehen dabei Unternehmen mit weltbekannten Marken, insbesondere mit stetigem Gewinnwachstum, möglichst geringer Verschuldung und einer hohen Unternehmenssubstanz. Der Fonds strebt daher regelmäßig den Kauf von börsennotierten Beteiligungen solcher Unternehmen an, deren Börsenkurs unter oder an dem inneren Wert liegt und die daher fundamental unterbewertet oder fair bewertet sind. Der Fonds orientiert sich nicht an einem Vergleichsmaßstab.

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

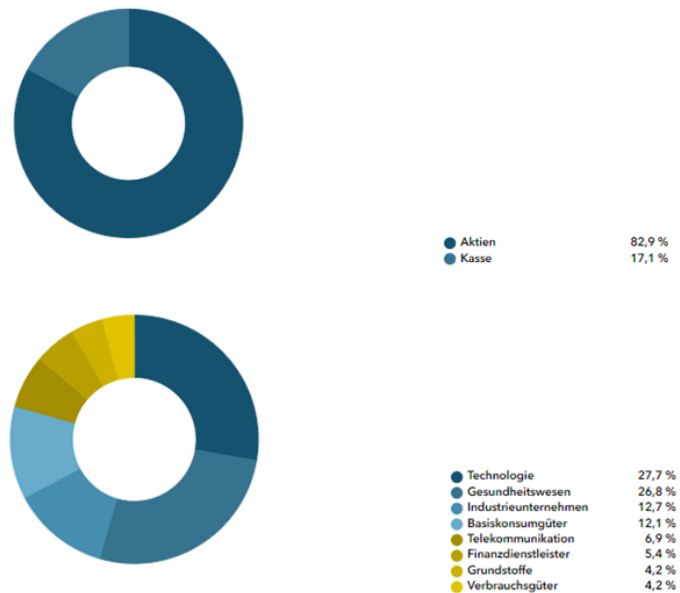
Portfoliostruktur

per 30.11.2023 *)



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

per 30.11.2022 *)



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

Im Berichtszeitraum wurde im Einklang mit der Anlagestrategie auf eine häufige Umschichtung verzichtet, es wurden 69 Käufe von Aktien börsengehandelter Unternehmen getätigt, wobei es sich ausschließlich um direkte Investments in Aktien handelt. Im Laufe des Geschäftsjahres wurden bestehende Positionen ausgebaut, bzw. neue Positionen geschaffen, sofern das anvisierte Investment den strengen Auswahlprozess der Bayerischen Vermögen Management AG erfolgreich durchlaufen hat und die Aktie um ihren fairen Wert

bewertet bzw. unterbewertet war. Es wurden zehn Verkäufe getätigt. In acht Fällen wurden die gesetzten Kursziele erreicht, was zum rentierlichen Abbau der Position führte. In zwei Fällen wurden Verluste realisiert, um diese zu begrenzen.

Ergänzend zu dem Direktinvestment in Aktien wurde in geringem Umfang auch in Derivate investiert, um zusätzliche Erträge zu generieren. Auf Investments in andere Fonds wurde verzichtet.

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet: Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere von Unternehmen, die bei Erwerb eine Marktkapitalisierung von mehr als 10 Mrd. USD aufweisen, umfassen in Summe zu jeder Zeit mind. 51 % des Fondsvermögens. Grundsätzlich wird eine breite Streuung der investierten Unternehmen angestrebt, weshalb im abgelaufenen Rumpfgeschäftsjahr immer eine Gewichtung von 1%-4% je Unternehmen angesteuert wurde.

Der Anteil von Geldmarktinstrumenten ist auf max. 49 % limitiert, darunter ebenso der Anteil des Bankguthabens i.H.v. max. 49 %. Der Anteil des Investmentvermögens ohne besondere Gewichtung (Mischfonds) ist auf max. 10 % beschränkt.

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.

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.

Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der hohen Liquidität der investierten Papiere war für 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:

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 wirt-

schaftlichen 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 ebenfalls Veräußerungen von Aktien ursächlich.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den Global Favourites ist ausgelagert an die NFS Capital AG.

Die Fondsberatung erfolgt durch die Bayerische Vermögen Management AG, Kempten.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	8.827.325,71	100,25
1. Aktien	7.809.537,19	88,69
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	135.652,17	1,54
3. Derivate	-8.800,83	-0,10
4. Bankguthaben	877.411,12	9,96
5. Sonstige Vermögensgegenstände	13.526,06	0,15
II. Verbindlichkeiten	-22.367,72	-0,25
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-22.367,72	-0,25
III. Fondsvermögen	EUR 8.804.957,99	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	7.945.189,36	90,24
Aktien								EUR	7.809.537,19	88,69
CH0038863350	Nestlé S.A. ²⁾		STK	2.500	2.500	0	CHF	99,1300	258.083,83	2,93
CH0012005267	Novartis AG		STK	2.200	0	0	CHF	84,8400	194.374,38	2,21
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1		STK	1.000	700	0	CHF	249,2000	259.515,75	2,95
CH0008742519	Swisscom		STK	250	100	0	CHF	511,4000	133.142,41	1,51
DK0060448595	Coloplast AS		STK	1.400	1.400	0	DKK	803,2000	150.816,46	1,71
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1		STK	1.000	1.000	0	DKK	689,4000	92.463,07	1,05
DK0060336014	Novozymes A/S		STK	1.500	1.000	0	DKK	349,5000	70.312,97	0,80
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	500	500	0	EUR	629,2000	314.600,00	3,57
DE0005200000	Beiersdorf AG		STK	1.000	500	0	EUR	129,1500	129.150,00	1,47
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE		STK	5.000	5.000	0	EUR	43,1250	215.625,00	2,45
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	3.000	3.000	0	EUR	42,9100	128.730,00	1,46
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA ST		STK	1.100	0	0	EUR	62,7000	68.970,00	0,78
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	2.000	900	0	EUR	84,8700	169.740,00	1,93
DE0007164600	SAP SE		STK	2.000	500	0	EUR	144,5400	289.080,00	3,28
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	7.500	3.500	0	EUR	43,4850	326.137,50	3,70
GB0002374006	Diageo		STK	3.000	2.000	0	GBP	27,4000	95.100,36	1,08
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group		STK	3.500	1.500	0	GBP	53,9000	218.256,49	2,48
GB00B8C3BL03	Sage Group		STK	13.000	0	0	GBP	11,3000	169.954,30	1,93
JP3496400007	KDDI		STK	4.000	0	0	JPY	4.634,0000	114.582,43	1,30
JP3236200006	Keyence Corp.		STK	200	100	0	JPY	62.440,0000	77.196,02	0,88
JP3358000002	Shimano Inc.		STK	700	0	0	JPY	22.700,0000	98.225,88	1,12
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical		STK	2.500	2.000	0	JPY	5.170,0000	79.897,39	0,91
NO0010096985	Equinor ASA		STK	5.500	5.500	0	NOK	342,2500	160.815,28	1,83
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33		STK	4.000	2.000	0	SEK	269,6000	94.881,13	1,08
US88579Y1010	3M Co. ²⁾		STK	2.000	500	0	USD	98,4700	179.444,19	2,04
US00724F1012	Adobe Systems Inc.		STK	250	0	0	USD	617,3900	140.635,54	1,60
US00971T1016	Akamai Technologies		STK	2.000	1.000	0	USD	115,7000	210.842,82	2,39
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	3.500	2.800	500	USD	134,9900	430.492,03	4,89
US0311621009	Amgen Inc.		STK	900	0	0	USD	266,6000	218.624,15	2,48
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.		STK	1.000	200	0	USD	358,6900	326.824,60	3,71
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.		STK	2.000	700	0	USD	48,7200	88.783,60	1,01
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd		STK	2.000	1.100	0	USD	146,1700	266.369,02	3,03
US17275R1023	Cisco Systems Inc.		STK	4.000	1.400	0	USD	48,0500	175.125,28	1,99
US28176E1082	Edwards Lifesciences		STK	1.500	1.500	0	USD	67,4300	92.159,45	1,05
US3156161024	F5 Inc. Registered Shares o.N.		STK	400	0	0	USD	170,0500	61.977,22	0,70
US4581401001	Intel Corp.		STK	3.000	0	0	USD	44,9400	122.842,82	1,40

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
US4592001014	Intl Business Machines Corp.		STK	500	0	0	USD	156,4100	71.257,40	0,81
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	2.000	1.000	0	USD	152,1100	277.193,62	3,15
IE000S9YS762	Linde plc Registered Shares EO -, 001		STK	400	400	0	USD	411,3900	149.937,13	1,70
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC		STK	1.300	0	0	USD	78,8600	93.410,48	1,06
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	300	0	0	USD	332,2000	90.806,38	1,03
US6951561090	Packaging Corp. of America		STK	400	0	0	USD	161,8500	58.988,61	0,67
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	1.100	0	0	USD	57,9700	58.102,05	0,66
US7134481081	PepsiCo Inc		STK	1.000	1.000	0	USD	167,1600	152.309,79	1,73
NL0012169213	Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01		STK	1.200	0	0	USD	41,2300	45.080,64	0,51
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd.		STK	180	50	0	USD	1.403,0000	230.104,78	2,61
US8545021011	Stanley Black & Decker		STK	1.600	0	0	USD	91,4600	133.335,76	1,51
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.		STK	2.500	2.000	0	USD	98,8800	225.239,18	2,56
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	135.652,17	1,54	
CH0010570767	Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10		STK	12	0	0	CHF	10.855,0000	135.652,17	1,54
Summe Wertpapiervermögen							EUR	7.945.189,36	90,24	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-8.800,83	-0,10	
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-8.800,83	-0,10	
Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-8.800,83	-0,10	
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-8.800,83	-0,10	
Call Nestle 120,000000000 21.06.2024		XEUR	STK	-500			CHF	0,1500	-78,10	0,00
Put Nestle 100,000000000 21.06.2024		XEUR	STK	-500			CHF	5,2200	-2.718,04	-0,03
Put Sanofi 76,000000000 21.06.2024		XEUR	STK	-500			EUR	2,4000	-1.200,00	-0,01
Put Sanofi 80,000000000 21.06.2024		XEUR	STK	-500			EUR	3,6400	-1.820,00	-0,02
Call 3M Co. 110,000000000 15.12.2023		XNAS	STK	-500			USD	0,0564	-25,69	0,00
Put 3M Co. 100,000000000 15.12.2023		XNAS	STK	-500			USD	2,3700	-1.079,73	-0,01
Put Johnson & Johnson 150,000000000 15.03.2024		XNAS	STK	-500			USD	4,1250	-1.879,27	-0,02
Bankguthaben							EUR	877.411,12	9,96	
EUR - Guthaben bei:							EUR	809.488,13	9,19	
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	478.618,02				478.618,02	5,44	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	330.870,11				330.870,11	3,76	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	1.414,70	0,02	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	16.079,20				1.414,70	0,02	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	66.508,29	0,76
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		CHF	12.282,41				12.790,85	0,15
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		GBP	4.257,73				4.925,93	0,06
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		JPY	215.982,00				1.335,12	0,02
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD	52.083,39				47.456,39	0,54
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	13.526,06	0,15
	Dividendenansprüche		EUR	13.526,06				13.526,06	0,15
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-22.367,72	-0,25
	Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾		EUR	-22.367,72				-22.367,72	-0,25
Fondsvermögen							EUR	8.804.957,99	100,00
Anteilwert Global Favourites A							EUR	104,39	
Anteilwert Global Favourites T							EUR	105,98	
Umlaufende Anteile Global Favourites A							STK	58.532,000	
Umlaufende Anteile Global Favourites T							STK	25.426,000	

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

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren. Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: 96.477,82 EUR.

³⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.11.2023		
Britisches Pfund	(GBP)	0,864350	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,455950	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	161,770000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,705200	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,365800	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,960250	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,097500	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
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				
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	STK	0	1.100
US2910111044	Emerson Electric	STK	1.000	1.000
FR0014008VX5	EuroAPI SAS	STK	0	47
CH0030170408	Geberit AG	STK	0	100
IE000S9YS762	Linde plc Registered Shares EO -,001	STK	400	400
US68389X1054	Oracle Corp.	STK	0	1.000
CH1243598427	Sandoz Group AG Namens-Aktien SF -,05	STK	440	440
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
CH0114405324	Garmin	STK	500	500
IE00BZ12WP82	Linde PLC	STK	0	400
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	0	1.000

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
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			17
Alphabet Inc. Cl. A				
Emerson Electric				
Johnson & Johnson				
Oracle Corp.)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			12
Alphabet Inc. Cl. A				
Edwards Lifesciences				
Emerson Electric				
Johnson & Johnson				
Microsoft Corp.				
Procter & Gamble)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GLOBAL FAVOURITES A

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.12.2022 BIS 30.11.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		6.006,45
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		97.451,58
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		16.030,94
davon negative Habenzinsen	-15,51	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-20.354,84
Summe der Erträge		99.134,13
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-73.533,05
2. Verwahrstellenvergütung		-3.890,09
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-6.163,59
4. Sonstige Aufwendungen		-2.224,53
5. Aufwandsausgleich		-40.139,87
Summe der Aufwendungen		-125.951,13
III. Ordentlicher Nettoertrag		-26.817,00
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		90.463,31
2. Realisierte Verluste		-72.200,73
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		18.262,58
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-8.554,42
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		299.635,03
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-107.848,46
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		191.786,57
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		183.232,15

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GLOBAL FAVOURITES T

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.12.2022 BIS 30.11.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		2.833,12
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		43.017,81
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		6.866,16
davon negative Habenzinsen	-7,89	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-9.236,72
Summe der Erträge		43.480,37
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-48.278,32
2. Verwahrstellenvergütung		-2.552,38
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-4.513,78
4. Sonstige Aufwendungen		-1.230,91
5. Aufwandsausgleich		1.310,03
Summe der Aufwendungen		-55.265,36
III. Ordentlicher Nettoertrag		-11.784,99
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		48.492,57
2. Realisierte Verluste		-40.677,77
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		7.814,80
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.970,19
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-32.303,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		124.005,31
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		91.701,72
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		87.731,53

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL FAVOURITES A

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.12.2022)		2.693.888,78
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-43.141,43
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		3.297.765,14
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.554.173,15	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-256.408,01	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-21.308,80
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		183.232,15
davon nicht realisierte Gewinne	299.635,03	
davon nicht realisierte Verluste	-107.848,46	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.11.2023)		6.110.435,84

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL FAVOURITES T

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.12.2022)		2.744.301,53
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-138.146,68
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	137.440,60	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-275.587,28	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		635,77
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		87.731,53
davon nicht realisierte Gewinne	-32.303,59	
davon nicht realisierte Verluste	124.005,31	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.11.2023)		2.694.522,15

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL FAVOURITES A ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	63.799,88	1,09
1. Vortrag aus dem Vorjahr	25,05	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-8.554,42	-0,15
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	72.329,25	1,24
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	0,00	0,00
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
III. Gesamtausschüttung	63.799,88	1,09
1. Endausschüttung	63.799,88	1,09
a) Barausschüttung	63.799,88	1,09

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (EUR 72.200,73). Ferner handelt es sich bei der Zuführung aus dem Sondervermögen i.H.v. EUR 72.329,25 um eine Auszahlung aus dem Fondskapital (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 128,52).

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL FAVOURITES T ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	36.707,58	1,44
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-3.970,19	-0,16
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	40.677,77	1,60
II. Wiederanlage	36.707,58	1,44

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE GLOBAL FAVOURITES A

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	6.110.435,84	104,39
2022	2.693.888,78	102,39
2021	1.137.183,62	108,05
(Auflegung 01.03.2021)	470.000,00	100,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE GLOBAL FAVOURITES T

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	2.694.522,15	105,98
2022	2.744.301,53	102,49
2021	3.736.647,82	108,12
(Auflegung 01.03.2021)	2.858.100,00	100,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	110.632,73
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		90,24
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,10
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Global Favourites A	EUR	104,39
Anteilwert Global Favourites T	EUR	105,98
Umlaufende Anteile Global Favourites A	STK	58.532,000
Umlaufende Anteile Global Favourites T	STK	25.426,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Global Favourites A	Global Favourites T
ISIN	DE000A2QAX88	DE000A2QAX96
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.03.2021	01.03.2021
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,80 % p.a.	1,80 % p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00 %	5,00 %
Mindestanlagevolumen	0	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 GLOBAL FAVOURITES A

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,09 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE GLOBAL FAVOURITES T

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,11 %
---	--------

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 01.12.2022 BIS 30.11.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	4.202.560,12
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 8.133,37 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Global Favourites A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Global Favourites T sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Global Favourites A

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	865,59
HI GmbH Erstattung Jahresgebühr 2023 RG FMA	EUR	313,23

Global Favourites T

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	635,14
HI GmbH Erstattung Jahresgebühr 2023 RG FMA	EUR	286,77

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 Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. 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 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 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	22.647.706
davon feste Vergütung	EUR	18.654.035
davon variable Vergütung	EUR	3.993.671
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		298
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risktaker)	EUR	1.499.795
davon Geschäftsleiter	EUR	1.129.500
davon Führungskräfte	EUR	370.295

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der NFS Capital AG für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		NFS Capital AG
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	269.990,00
davon feste Vergütung	EUR	269.990,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		9

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

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, 15. März 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 Global Favourites – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Dezember 2022 bis zum 30. November 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Dezember 2022 bis zum 30. November 2023, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

teil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

berichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

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

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

Hamburg, den 18.03.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

VERWAHRSTELLE

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 575,597 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,839 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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST