

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Global Favourites

30. November 2024

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Global Favourites	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	23
Allgemeine Angaben	26

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Global Favourites

in der Zeit vom 01.12.2023 bis 30.11.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht Global Favourites für das Geschäftsjahr vom 01.12.2023 bis 30.11.2024

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.

Portfoliostruktur per 30.11.2024 *)

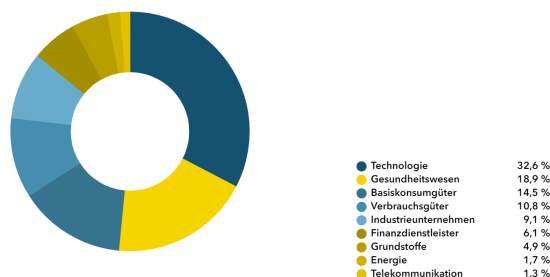


Portfoliostruktur per 30.11.2023 *)

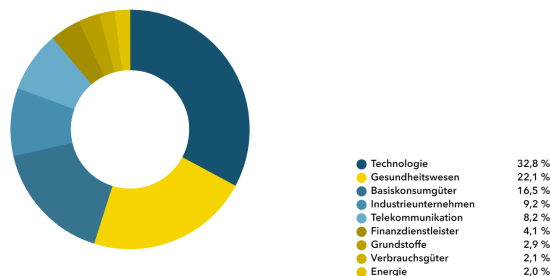


*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

Branchenstruktur per 30.11.2024



Branchenstruktur per 30.11.2023



Im Berichtszeitraum wurde im Einklang mit der Anlagestrategie auf eine häufige Umschichtung verzichtet, es wurden 96 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 25 Verkäufe getätigt. In 20 Fällen wurden die gesetzten Kursziele erreicht, was zum rentierlichen Abbau der Position führte. In 5 Fällen wurden Verluste realisiert, um diese zu begrenzen.

Ergänzend zu dem Direktinvestment in Aktien wurde in mäßigem 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 Geschäftsjahr 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

Marktpreisrisiko:

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

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 Aktien:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

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 Anlageprozesses.

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 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.

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

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

Der Fonds The Original Platform Fund wurde per Stichtag 31. Januar 2024 auf den Global Favourites verschmolzen.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	14.155.823,89	100,22
1. Aktien	12.976.271,59	91,87
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	130.436,18	0,92
3. Derivate	-16.942,29	-0,12
4. Bankguthaben	1.047.734,30	7,42
5. Sonstige Vermögensgegenstände	18.324,11	0,13
II. Verbindlichkeiten	-30.476,51	-0,22
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-30.476,51	-0,22
III. Fondsvermögen	EUR 14.125.347,38	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	13.106.707,77	92,79
Aktien								EUR	12.976.271,59	91,87
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG	STK	500	500	500	0	CHF	121,2000	65.024,95	0,46
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	3.700	1.200	0	0	CHF	76,6400	304.273,83	2,15
CH0012005267	Novartis AG	STK	2.200	0	0	0	CHF	93,3800	220.436,72	1,56
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	STK	1.200	200	0	0	CHF	269,2000	346.628,04	2,45
DK0060738599	Demant	STK	2.500	2.500	0	0	DKK	270,8000	90.778,66	0,64
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B	STK	1.000	0	0	0	DKK	747,6000	100.245,38	0,71
DK0060336014	Novozymes A/S	STK	3.000	1.500	0	0	DKK	409,9000	164.889,98	1,17
FR0000120073	Air Liquide	STK	1.500	1.500	0	0	EUR	156,2800	234.420,00	1,66
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	550	50	0	0	EUR	642,9000	353.595,00	2,50
DE0005200000	Beiersdorf AG	STK	1.000	0	0	0	EUR	123,3000	123.300,00	0,87
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK	5.000	0	0	0	EUR	32,5100	162.550,00	1,15
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK	5.000	2.000	0	0	EUR	34,5900	172.950,00	1,22
FR0000120321	L'Oréal S.A.	STK	800	800	0	0	EUR	328,9000	263.120,00	1,86
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK	700	700	0	0	EUR	586,5000	410.550,00	2,91
DE0007030009	Rheinmetall AG	STK	350	350	0	0	EUR	620,4000	217.140,00	1,54
FR0000120578	Sanofi S.A.	STK	3.200	1.200	0	0	EUR	92,1000	294.720,00	2,09
DE0007164600	SAP SE	STK	2.000	0	0	0	EUR	221,1500	442.300,00	3,13
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	9.000	1.500	0	0	EUR	56,8200	511.380,00	3,62
GB0002374006	Diageo	STK	5.500	2.500	0	0	GBP	23,6800	156.519,65	1,11
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	STK	5.000	1.500	0	0	GBP	48,5800	291.912,03	2,07
GB0007188757	Rio Tinto PLC	STK	2.500	2.500	0	0	GBP	49,0000	147.217,88	1,04
GB00B8C3BL03	Sage Group	STK	8.000	3.000	8.000	0	GBP	13,0800	125.754,12	0,89
JP3236200006	Keyence Corp.	STK	200	0	0	0	JPY	65.320,0000	81.703,62	0,58
JP3358000002	Shimano Inc.	STK	700	0	0	0	JPY	21.010,0000	91.979,11	0,65
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	STK	2.500	0	0	0	JPY	5.555,0000	86.853,87	0,61
NO0010096985	Equinor ASA	STK	10.000	4.500	0	0	NOK	266,7000	228.670,89	1,62
US00724F1012	Adobe Systems Inc. ²⁾	STK	500	250	0	0	USD	513,6800	243.404,09	1,72
US0079031078	Advanced Micro Devices	STK	2.000	2.000	0	0	USD	136,2400	258.225,93	1,83
US00971T1016	Akamai Technologies	STK	3.000	1.000	0	0	USD	93,8600	266.849,89	1,89
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A ²⁾	STK	4.000	1.500	1.000	0	USD	169,2300	641.508,72	4,54
US0231351067	Amazon.com Inc. ²⁾	STK	3.000	3.000	0	0	USD	205,7400	584.931,77	4,14
US0311621009	Amgen Inc.	STK	700	0	200	0	USD	280,0700	185.793,21	1,32
US0378331005	Apple Inc.	STK	500	794	294	0	USD	234,9300	111.320,13	0,79
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	STK	1.300	300	0	0	USD	483,0800	595.151,63	4,21
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK	3.000	1.000	0	0	USD	59,2700	168.508,34	1,19
US12503M1080	CBOE Holdings Inc.	STK	1.000	1.000	0	0	USD	217,8400	206.444,28	1,46
IL0010824113	Check Point Software Techs Ltd	STK	2.500	500	0	0	USD	181,5500	430.131,73	3,05

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
US2910111044	Emerson Electric		STK	1.500	1.500	0	USD	132,5900	188.480,86	1,33
US4278661081	Hershey Co., The		STK	1.000	1.000	0	USD	174,0900	164.982,94	1,17
US4581401001	Intel Corp.		STK	4.500	1.500	0	USD	23,6500	100.857,66	0,71
US4592001014	Intl Business Machines Corp.		STK	900	400	0	USD	226,9200	193.544,35	1,37
US4781601046	Johnson & Johnson ²⁾		STK	3.500	1.500	0	USD	155,4000	515.447,31	3,65
IE00059YS762	Linde plc		STK	400	0	0	USD	457,1200	173.282,79	1,23
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	500	500	0	USD	532,3800	252.264,97	1,79
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC		STK	3.000	1.700	0	USD	86,2700	245.271,04	1,74
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	300	0	0	USD	569,2000	161.827,14	1,15
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	500	500	0	USD	422,9900	200.431,20	1,42
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	1.100	0	0	USD	86,5700	90.245,45	0,64
US7134481081	PepsiCo Inc		STK	1.400	400	0	USD	162,7200	215.890,83	1,53
US6935061076	PPG Industries		STK	500	500	0	USD	123,4500	58.496,02	0,41
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.		STK	200	200	0	USD	754,8700	143.076,19	1,01
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	500	500	0	USD	330,0100	156.373,20	1,11
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd.		STK	180	0	0	USD	992,0000	169.219,11	1,20
US8545021011	Stanley Black & Decker		STK	1.600	0	0	USD	89,7700	136.118,27	0,96
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.		STK	2.500	0	0	USD	181,1900	429.278,81	3,04
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	130.436,18	0,92	
CH0010570767	Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10		STK	12	0	0	CHF	10.130,0000	130.436,18	0,92
Summe Wertpapiervermögen							EUR	13.106.707,77	92,79	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-16.942,29	-0,12	
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	-16.942,29	-0,12	
Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-16.942,29	-0,12	
Optionsrechte auf Aktien							EUR	-16.942,29	-0,12	
Call Adobe Systems 550,000000000 20.12.2024		XNAS	STK	-500			USD	12,0750	-5.721,66	-0,04
Call Alphabet A-Share 180,000000000 21.03.2025		XNAS	STK	-500			USD	6,3000	-2.985,22	-0,02
Call Alphabet A-Share 195,000000000 20.12.2024		XNAS	STK	-500			USD	0,1250	-59,23	0,00
Call Amazon.Com 205,000000000 20.12.2024		XNAS	STK	-500			USD	6,0750	-2.878,60	-0,02
Call Johnson & Johnson 170,000000000 21.03.2025		XNAS	STK	-500			USD	1,3100	-620,74	0,00
Call Johnson & Johnson 170,000000000 21.03.2025		XNAS	STK	-500			USD	1,3100	-620,74	0,00
Put Adobe Systems 450,000000000 20.12.2024		XNAS	STK	-500			USD	3,6500	-1.729,53	-0,01
Put Alphabet A-Share 150,000000000 21.03.2025		XNAS	STK	-500			USD	2,6850	-1.272,27	-0,01
Put Alphabet A-Share 165,000000000 20.12.2024		XNAS	STK	-500			USD	2,0300	-961,90	-0,01

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Put Amazon.Com 170,000000000 20.12.2024		XNAS	STK	-500			USD 0,1950	-92,40	0,00
Bankguthaben							EUR	1.047.734,30	7,42
EUR - Guthaben bei:							EUR	754.933,32	5,34
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	643,95				643,95	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	754.289,37				754.289,37	5,34
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	34,08	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	393,03				34,08	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	292.766,90	2,07
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	4.958,08				5.320,11	0,04
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	108.756,50				130.701,24	0,93
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	1.134.560,00				7.095,66	0,05
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	157.910,56				149.649,89	1,06
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	18.324,11	0,13
Dividendenansprüche			EUR	18.323,61				18.323,61	0,13
Zinsansprüche			EUR	0,50				0,50	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-30.476,51	-0,22
Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾			EUR	-30.476,51				-30.476,51	-0,22
Fondsvermögen							EUR	14.125.347,38	100,00
Anteilwert Global Favourites A							EUR	114,53	
Anteilwert Global Favourites T							EUR	117,28	
Umlaufende Anteile Global Favourites A							STK	89.350,000	
Umlaufende Anteile Global Favourites T							STK	33.188,919	

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: 648.540,56 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 29.11.2024		
Britisches Pfund	(GBP)	0,832100	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,457700	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	159,895000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,663050	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,531150	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,931950	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,055200	=	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				
US88579Y1010	3M Co.	STK	0	2.000
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	STK	2.500	6.500
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	1.000	5.000
DK0060448595	Coloplast AS	STK	600	2.000
US28176E1082	Edwards Lifesciences	STK	0	1.500
US3156161024	F5 Inc. Registered Shares o.N.	STK	400	800
DE0006048408	Henkel AG & Co. KGaA ST	STK	900	2.000
JP3496400007	KDDI	STK	0	4.000
US4943681035	Kimberly-Clark	STK	500	500
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK	1.450	1.450
US6951561090	Packaging Corp. of America	STK	0	400
NL0012169213	Qiagen N.V.	STK	0	1.200
NL0015001WM6	Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	STK	2.000	2.000
US83444M1018	Solventum Corp. Registered Shares DL0,01	STK	500	500
CH0008742519	Swisscom AG	STK	0	250
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	500	500
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	STK	3.000	3.000

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
3M Co.				
L'Oréal S.A.				
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA				
Nestlé S.A.)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			17
3M Co.				
Alphabet Inc. Cl. A				
ASML Holding N.V.				
Johnson & Johnson				
L'Oréal S.A.				

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
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA				
Nestlé S.A.				
Sanofi S.A.)				

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.12.2023 BIS 30.11.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		12.706,30
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		174.769,19
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		23.256,95
davon negative Habenzinsen	-23,44	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-34.781,53
Summe der Erträge		175.950,91
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		12,51
2. Verwaltungsvergütung		-157.186,16
3. Verwahrstellenvergütung		-7.649,88
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-6.651,70
5. Sonstige Aufwendungen		-4.353,56
6. Aufwandsausgleich		-24.349,10
Summe der Aufwendungen		-200.177,89
III. Ordentlicher Nettoertrag		-24.226,98
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		353.127,79
2. Realisierte Verluste		-41.864,71
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		311.263,08
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		287.036,10
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		883.094,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-346.400,56
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		536.693,59
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		823.729,69

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.12.2023 BIS 30.11.2024

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		4.902,93
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		66.525,17
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		8.449,87
davon negative Habenzinsen	-8,56	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-13.624,59
Summe der Erträge		66.253,38
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		7,32
2. Verwaltungsvergütung		-69.134,11
3. Verwahrstellenvergütung		-3.366,76
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-3.280,73
5. Sonstige Aufwendungen		-1.880,97
6. Aufwandsausgleich		1.340,89
Summe der Aufwendungen		-76.314,36
III. Ordentlicher Nettoertrag		-10.060,98
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		135.108,06
2. Realisierte Verluste		-16.502,40
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		118.605,66
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		108.544,68
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		301.903,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-96.811,07
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		205.092,09
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		313.636,77

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL FAVOURITES A

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.12.2023)		6.110.435,84
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-75.429,09
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		3.392.338,84
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.842.775,41	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-450.436,57	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-18.033,26
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		823.729,69
davon nicht realisierte Gewinne	883.094,15	
davon nicht realisierte Verluste	-346.400,56	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.11.2024)		10.233.042,02

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL FAVOURITES T

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.12.2023)		2.694.522,15
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		875.634,87
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.784.370,06	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-908.735,19	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		8.511,57
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		313.636,77
davon nicht realisierte Gewinne	301.903,16	
davon nicht realisierte Verluste	-96.811,07	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.11.2024)		3.892.305,36

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL FAVOURITES A ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	328.900,81	3,68
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	287.036,10	3,21
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	41.864,71	0,47
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-163.603,31	-1,83
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-163.603,31	-1,83
III. Gesamtausschüttung	165.297,50	1,85
1. Endausschüttung	165.297,50	1,85
a) Barausschüttung	165.297,50	1,85

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL FAVOURITES T ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	125.047,08	3,77
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	108.544,68	3,27
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	16.502,40	0,50
II. Wiederanlage	125.047,08	3,77

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	
2024	10.233.042,02	114,53
2023	6.110.435,84	104,39
2022	2.693.888,78	102,39
2021	1.137.183,62	108,05

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE GLOBAL FAVOURITES T

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	
2024	3.892.305,36	117,28
2023	2.694.522,15	105,98
2022	2.744.301,53	102,49
2021	3.736.647,82	108,12

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	5.538,87
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
HSBC Trinkhaus & Burkhard GmbH		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		92,79
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,12
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	114,53
Anteilwert Global Favourites T	EUR	117,28
Umlaufende Anteile Global Favourites A	STK	89.350,000
Umlaufende Anteile Global Favourites T	STK	33.188,919

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))	2,00 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE GLOBAL FAVOURITES T

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,01 %
---	--------

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 01.12.2023 BIS 30.11.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	7.824.632,05
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 14.237,82 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	EUR	0,00
-------------------------	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	2.011,70
Kosten für Steuerreporting in Österreich	EUR	786,26

Global Favourites T

Sonstige Erträge

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

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	825,88
Kosten für Steuerreporting in Österreich	EUR	403,74

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

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der NFS Capital AG für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		NFS Capital AG
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	287.895,18
davon feste Vergütung	EUR	255.895,18
davon variable Vergütung	EUR	32.000,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		10

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht.

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

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

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

Hamburg, 05. März 2025

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Global Favourites – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2023 bis zum 30. November 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2023 bis zum 30. November 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Auf-

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

weise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

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

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

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

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

Hamburg, den 06.03.2025

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

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. 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

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

Haftendes Eigenkapital: 673,200 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,914 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST