

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

AI US Dynamic

30. Juni 2024

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht AI US Dynamic	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	19
Ökologische- und/oder soziale Merkmale	24
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	36
Allgemeine Angaben	39

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

AI US Dynamic

in der Zeit vom 01.07.2023 bis 30.06.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht AI US Dynamic für das Geschäftsjahr vom 01.07.2023 bis 30.06.2024

Anlageziel und Anlagepolitik

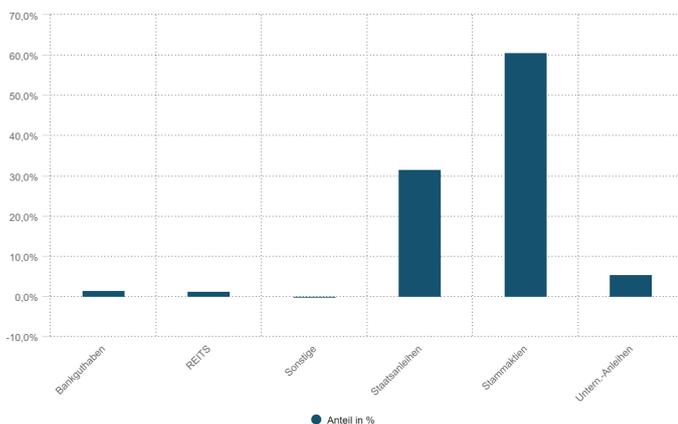
Der AI US Dynamic ist ein vollständig auf künstlicher Intelligenz basierender Investmentfonds. Das Anlageziel ist das Erreichen einer hohen absoluten Rendite bei aktienmarktähnlichen Risikokennzahlen.

Den Kern der quantitativen Investmentstrategie bildet ein vollautomatisiertes KI-Handelsystem das risikoadjustierte Long-Portfolios generiert. Im Fokus der Aktienselektion mit flexibler Investitionsgradsteuerung steht der amerikanische Aktienmarkt. Investitionen in Investmentfonds sind auf 10% des Sondervermögens begrenzt. Derivate können zur Absicherung und Renditeoptimierung eingesetzt werden. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft kann zudem für den Fonds in Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen eines oder mehrerer Aussteller mehr als 35% des Wertes des Fonds anlegen.

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Dies bedeutet, dass der Fondsmanager die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifiziert, im eigenen Ermessen auswählt und nicht passiv einen Referenzindex nachbildet.

Portfoliostruktur

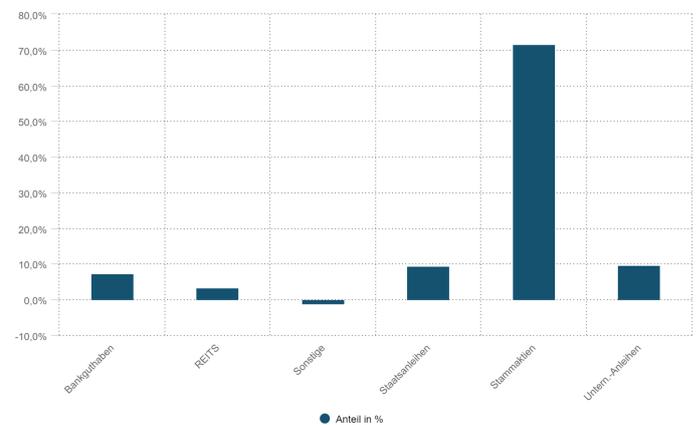
01.07.2023



Zum Beginn der Berichtsperiode waren 60,63% des Fondsvermögens in Stammaktien investiert. Im Fokus der Aktienselektion standen hierbei Aktien, die an Börsen der Vereinigten Staaten von Amerika notiert sind. Die verbleibende Liquidität wurde in Renten, schwerpunktmäßig kurzlaufende US Treasuries, sowie Bankguthaben angelegt.

Portfoliostruktur

30.06.2024



Zum Abschluss der Berichtsperiode betrug die Aktienquote 74,74%. Im Fokus der Aktienselektion standen weiterhin Aktien, die an Börsen der Vereinigten Staaten von Amerika notiert sind. Der Rentenanteil betrug 18,98% des Fondsvermögens. Hierbei wiesen sämtliche Positionen zum 30.06.2024 ein Rating von AAA (Ratingagentur Fitch) auf.

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.

Zinsänderungsrisiken:

Mit der Investition in festverzinsliche Wertpapiere ist die Möglichkeit verbunden, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Begebung eines Wertpapiers besteht, ändern kann. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite der festverzinslichen Wertpapiere in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungs-/Kursrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Adressenausfallrisiken / Emittentenrisiken:

Durch den Ausfall eines Ausstellers oder Kontrahenten können Verluste für das Sondervermögen entstehen. Das Ausstellerrisiko beschreibt die Auswirkung der besonderen Entwicklungen des jeweiligen Ausstellers, die neben den allgemeinen Tendenzen der Kapitalmärkte auf den Kurs eines Wertpapiers einwirken. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Ausstellern eintreten. Das Kontrahentenrisiko beinhaltet das Risiko der Partei eines gegenseitigen Vertrages, mit der eigenen Forderung teilweise oder vollständig auszufallen. Dies gilt für alle Verträge, die für Rechnung eines Sondervermögens geschlossen werden.

Währungsrisiken:

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

Liquiditätsrisiko Renten

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

Liquiditätsrisiko Aktien

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

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 realisierten Gewinne wurden im Wesentlichen durch die Veräußerung von Aktien erzielt.

Die realisierten Verluste resultieren ebenfalls 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 AI US Dynamic obliegt, nach Beendigung des Auslagerungsvertrages mit der Signal Iduna Asset Management GmbH zum 31.03.2024, der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Als Fondsberater fungiert die KJL Capital GmbH unter dem Haftungsdach der BN & Partners Capital AG.

Ab dem 15. Juli 2024 wird die Ultramarin Capital GmbH als Fondsberater tätig sein.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Sonstige Informationen - nicht vom Prüfungsurteil umfasst

Dieser Fonds bewirbt seit dem 08. November 2023 ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen im Sinne des Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (EU) 2019/2088.

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 USD	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	5.101.593,59	101,15
1. Aktien	3.769.575,95	74,74
2. Anleihen	957.090,46	18,98
3. Derivate	-32.537,50	-0,65
4. Bankguthaben	401.938,94	7,97
5. Sonstige Vermögensgegenstände	5.525,74	0,11
II. Verbindlichkeiten	-57.772,48	-1,15
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-57.772,48	-1,15
III. Fondsvermögen	USD 5.043.821,11	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							USD		4.726.666,41	93,71
Aktien							USD		3.769.575,95	74,74
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	579	354	111	USD	171,5200	99.310,08	1,97
IE00B4BNMY34	Accenture PLC		STK	29	0	125	USD	303,4100	8.798,89	0,17
US00724F1012	Adobe Systems Inc.		STK	10	48	116	USD	555,5400	5.555,40	0,11
US00846U1016	Agilent Technologies		STK	381	381	0	USD	129,6300	49.389,03	0,98
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	1.062	1.195	133	USD	182,1500	193.443,30	3,84
US02209S1033	Altria		STK	1.722	2.370	648	USD	45,5500	78.437,10	1,56
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	383	628	465	USD	193,2500	74.014,75	1,47
US0258161092	American Express		STK	140	0	216	USD	231,5500	32.417,00	0,64
US0378331005	Apple Inc.		STK	1.278	1.750	816	USD	210,6200	269.172,36	5,34
US0382221051	Applied Materials Inc.		STK	324	116	96	USD	235,9900	76.460,76	1,52
US09857L1089	Booking Holdings Inc.		STK	11	14	22	USD	3.961,5000	43.576,50	0,86
US1273871087	Cadence Design Systems Inc.		STK	180	180	0	USD	307,7500	55.395,00	1,10
US1491231015	Caterpillar		STK	56	56	0	USD	333,1000	18.653,60	0,37
US17275R1023	Cisco Systems Inc.		STK	338	0	390	USD	47,5100	16.058,38	0,32
US1941621039	Colgate-Palmolive		STK	675	1.331	656	USD	97,0400	65.502,00	1,30
US20030N1019	Comcast Corp. Class A		STK	805	0	0	USD	39,1600	31.523,80	0,62
US20825C1045	ConocoPhillips		STK	277	1.500	1.223	USD	114,3800	31.683,26	0,63
US26875P1012	EOG Resources		STK	279	673	394	USD	125,8700	35.117,73	0,70
US29472R1086	Equity Lifestyle Propert. Inc. Registered Shares DL -,01		STK	427	427	0	USD	65,1300	27.810,51	0,55
US30231G1022	Exxon Mobil		STK	203	201	437	USD	115,1200	23.369,36	0,46
US3030751057	FactSet Research Systems		STK	41	175	134	USD	408,2700	16.739,07	0,33
US3377381088	Fiserv Inc.		STK	212	0	143	USD	149,0400	31.596,48	0,63
US34959E1091	Fortinet Inc.		STK	295	295	0	USD	60,2700	17.779,65	0,35
US3841091040	Graco		STK	369	619	250	USD	79,2800	29.254,32	0,58
US3848021040	Grainger		STK	49	92	43	USD	902,2400	44.209,76	0,88
US40412C1018	HCA Holdings Inc. Registered Shares DL -,01		STK	176	364	188	USD	321,2800	56.545,28	1,12
US4370761029	Home Depot		STK	345	328	114	USD	344,2400	118.762,80	2,35
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.		STK	37	37	0	USD	487,2000	18.026,40	0,36
US4523081093	Illinois Tool Works		STK	486	885	399	USD	236,9600	115.162,56	2,28
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	259	259	228	USD	146,1600	37.855,44	0,75
US4824801009	KLA Corp.		STK	61	61	0	USD	824,5100	50.295,11	1,00
US5128071082	Lam Research Corp.		STK	21	21	0	USD	1.064,8500	22.361,85	0,44
NL0009434992	Lyondellbasell Industries NV		STK	382	1.476	1.698	USD	95,6600	36.542,12	0,72
US5627501092	Manhattan Associates Inc. Registered Shares DL -,01		STK	84	84	0	USD	246,6800	20.721,12	0,41
US5717481023	Marsh & McLennan		STK	130	289	159	USD	210,7200	27.393,60	0,54
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	364	447	193	USD	441,1600	160.582,24	3,18

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
US58733R1023	Mercadolibre Inc.		STK	12	71	59	USD	1.643,4000	19.720,80	0,39
US58933Y1055	Merck & Co.		STK	419	168	174	USD	123,8000	51.872,20	1,03
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	154	170	157	USD	504,2200	77.649,88	1,54
US5950171042	Microchip Technology Inc.		STK	277	491	214	USD	91,5000	25.345,50	0,50
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	732	620	50	USD	446,9500	327.167,40	6,49
US61174X1090	Monster Beverage Corp.		STK	358	358	0	USD	49,9500	17.882,10	0,35
US6153691059	Moody's		STK	56	159	103	USD	420,9300	23.572,08	0,47
US64110L1061	Netflix Inc.		STK	29	151	122	USD	674,8800	19.571,52	0,39
US6703461052	Nucor		STK	113	113	363	USD	158,0800	17.863,04	0,35
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	1.890	1.941	154	USD	123,5400	233.490,60	4,63
US67103H1077	O'Reilly Automotive Inc.		STK	31	63	32	USD	1.056,0600	32.737,86	0,65
US68902V1070	Otis Worldwide Corp. Registered Shares DL -,01		STK	1.367	1.367	0	USD	96,2600	131.587,42	2,61
US7043261079	Paychex Inc.		STK	116	487	371	USD	118,5600	13.752,96	0,27
US7445731067	Public Service Enterprise Group		STK	167	638	471	USD	73,7000	12.307,90	0,24
US74460D1090	Public Storage		STK	204	379	175	USD	287,6500	58.680,60	1,16
US7475251036	QUALCOMM Inc.		STK	241	381	321	USD	199,1800	48.002,38	0,95
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.		STK	35	57	22	USD	1.051,0300	36.786,05	0,73
US7595091023	Reliance Steel & Alumin.		STK	26	257	231	USD	285,6000	7.425,60	0,15
US7757111049	Rollins Inc. Registered Shares DL 1		STK	452	452	0	USD	48,7900	22.053,08	0,44
US7496851038	RPM International		STK	185	371	186	USD	107,6800	19.920,80	0,39
US78409V1044	S&P Global		STK	95	0	0	USD	446,0000	42.370,00	0,84
US8243481061	Sherwin-Williams		STK	172	268	96	USD	298,4300	51.329,96	1,02
US8288061091	Simon Property Group		STK	373	509	136	USD	151,8000	56.621,40	1,12
US8581191009	Steel Dynamics Inc.		STK	144	144	0	USD	129,5000	18.648,00	0,37
US8725901040	T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001		STK	429	429	0	USD	176,1800	75.581,22	1,50
US88160R1014	Tesla Inc.		STK	59	398	471	USD	197,8800	11.674,92	0,23
US8725401090	TJX Companies Inc.		STK	237	323	735	USD	110,1000	26.093,70	0,52
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.		STK	45	45	0	USD	468,7200	21.092,40	0,42
US92826C8394	VISA Inc. Class A		STK	601	863	434	USD	262,4700	157.744,47	3,13
US9621661043	Weyerhaeuser		STK	704	1.385	681	USD	28,3900	19.986,56	0,40
US9884981013	Yum! Brands		STK	389	389	0	USD	132,4600	51.526,94	1,02
Verzinsliche Wertpapiere							USD	957.090,46	18,98	
US91282CAZ41	0.3750% United States of America DL-Notes 2020(25)		USD	500	500	0	%	93,8379	469.189,46	9,30
US500769JR67	1.2500% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2022 (2025)		USD	250	250	0	%	97,7474	244.368,50	4,84

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
US298785JB33	1.6250% European Investment Bank DL-Notes 2020(25)		USD	250	250	0	%	97,4130	243.532,50	4,83
Summe Wertpapiervermögen								USD	4.726.666,41	93,71
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								USD	-32.537,50	-0,65
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								USD	-32.537,50	-0,65
Währungsterminkontrakte								USD	-32.537,50	-0,65
FUTURES EUR/USD 09/24		XCME	USD	2.375.000				USD 1,0000	-32.537,50	-0,65
Bankguthaben								USD	401.938,94	7,97
EUR - Guthaben bei:								USD	26.179,97	0,52
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	24.426,17					26.179,97	0,52
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								USD	375.758,97	7,45
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	375.758,97					375.758,97	7,45
Sonstige Vermögensgegenstände								USD	5.525,74	0,11
Dividendenansprüche			USD	2.898,87					2.898,87	0,06
Zinsansprüche			USD	2.626,87					2.626,87	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten								USD	-57.772,48	-1,15
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			USD	-57.772,48					-57.772,48	-1,15
Fondsvermögen								USD	5.043.821,11	100,00
Anteilwert AI US Dynamic USD								USD	121,80	
Anteilwert AI US Dynamic EUR								EUR	114,35	
Umlaufende Anteile AI US Dynamic USD								STK	17.233,000	
Umlaufende Anteile AI US Dynamic EUR								STK	24.027,000	

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 28.06.2024
Euro	(EUR)	0,933010	=		1 US-Dollar (USD)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCME CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US0028241000	Abbott Laboratories	STK	0	349
US0079031078	Advanced Micro Devices	STK	0	349
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C	STK	0	220
US0311621009	Amgen Inc.	STK	0	133
IE00BLP1HW54	AON PLC Registered Shares A DL -,01	STK	156	156
US0394831020	Archer-Daniels-Midland	STK	736	736
US04621X1081	Assurant	STK	438	438
US00206R1023	AT & T	STK	0	1.126
US0527691069	Autodesk	STK	127	127
US0530151036	Automatic Data Processing	STK	0	227
US0718131099	Baxter International	STK	1.438	1.438
US09247X1019	Blackrock	STK	0	59
US0997241064	BorgWarner	STK	0	1.166
US12541W2098	C.H. Robinson Worldwide Inc.	STK	618	1.250
US1270971039	Cabot Oil & Gas	STK	1.990	1.990
US1431301027	Carmax	STK	1.587	1.587
US1252691001	CF Industries Holdings Inc.	STK	1.261	1.261
US16119P1084	Charter Communications Inc. Class A	STK	0	58
US16411R2085	Cheniere Energy Inc.	STK	269	269
US1696561059	Chipotle Mexican Grill	STK	16	16
US1729674242	Citigroup	STK	0	681
US12572Q1058	CME Group Inc.	STK	0	239
US2358511028	Danaher	STK	0	179
US23918K1088	DaVita	STK	514	514
US24906P1093	Dentsply Sirona Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	1.375
US2566771059	Dollar General Corp.	STK	0	178
US2333311072	DTE Energy	STK	1.493	1.493
US2774321002	Eastman Chemical	STK	642	1.349
US2855121099	Electronic Arts Inc.	STK	276	276
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	117	117
US31428X1063	Fedex Corp.	STK	213	213
US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc.	STK	0	821
US3453708600	Ford Motor	STK	4.460	4.460
US3666511072	Gartner	STK	0	152
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK	0	441
US37940X1028	Global Payments Inc.	STK	0	200

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
US4180561072	Hasbro	STK	773	773
US4581401001	Intel Corp.	STK	0	572
US4601461035	International Paper	STK	3.075	3.075
US4606901001	Interpublic Group of Companies	STK	0	1.223
US4592001014	Intl Business Machines Corp.	STK	0	412
US4612021034	Intuit Inc.	STK	0	68
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK	105	273
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.	STK	0	339
US5010441013	Kroger	STK	0	1.209
US5404241086	Loew's	STK	0	1.071
US5486611073	Lowe's Companies Inc.	STK	0	239
US5658491064	Marathon Oil	STK	2.092	2.092
US56585A1025	Marathon Petroleum	STK	353	353
US5745991068	Masco	STK	0	1.136
IE00BTN1Y115	Medtronic PLC	STK	0	348
US59156R1086	MetLife	STK	828	828
US5926881054	Mettler-Toledo Intl	STK	42	42
US5951121038	Micron Technology	STK	0	682
US6541061031	Nike	STK	0	343
US65473P1057	NISOURCE	STK	0	2.087
US6293775085	NRG Energy	STK	1.433	1.433
US6819191064	Omnicom Group	STK	0	605
US68389X1054	Oracle Corp.	STK	0	336
US6951561090	Packaging Corp. of America	STK	0	456
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	0	564
US7170811035	Pfizer Inc	STK	0	946
US7185461040	Phillips 66	STK	433	433
US71880K1016	Phinia, Inc. Registered Shs o.N.	STK	233	233
US74251V1026	Principal Financial Group	STK	680	680
US7427181091	Procter & Gamble	STK	292	292
US7443201022	Prudential	STK	571	571
US7703231032	Robert Half Int.	STK	0	888
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK	0	180
US81211K1007	Sealed Air	STK	1.594	2.986
US8330341012	Snap-on	STK	172	172
US8552441094	Starbucks	STK	0	447
US87165B1035	Synchrony Financial Registered Shares DL -,001	STK	1.626	1.626

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
US87612E1064	Target	STK	0	132
US8825081040	Texas Instruments	STK	0	256
US9078181081	Union Pacific Corp.	STK	0	194
US9139031002	Universal Health Services	STK	0	485
US91913Y1001	Valero Energy	STK	395	395
US92338C1036	Veralto Corp. Registered Shares o.N.	STK	60	60
US92343V1044	Verizon Communications Inc.	STK	0	613
US2546871060	Walt Disney Co., The	STK	0	279
US9553061055	West Pharmaceutic.Services Inc Registered Shares DL -,25	STK	86	86
US96145D1054	WestRock Co. Registered Shares DL -,01	STK	2.943	2.943
US9633201069	Whirlpool	STK	388	388
US9694571004	Williams Cos.Inc., The	STK	3.018	3.018
US98978V1035	Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01	STK	252	252
Andere Wertpapiere				
US03027X1000	American Tower Corp.	STK	0	150
US29444U7000	Equinix Inc.	STK	74	74
US74340W1036	ProLogis Inc.	STK	0	335
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US25470M1099	Dish Network	STK	15.989	15.989
US26210C1045	Dropbox Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	STK	1.624	1.624
US8064071025	Henry Schein	STK	0	760
US64110D1046	NetApp Inc.	STK	1.385	1.385
US7237871071	Pioneer Natural Resources	STK	462	462
Verzinsliche Wertpapiere				
US91282CAK71	0.1250% United States of America DL-Notes 2020(23)	USD	0	300
US91282CCG42	0.2500% United States of America DL-Notes 2021(24)	USD	0	600
US912828V236	2.2500% United States of America DL-Notes 2017(23)	USD	0	300
US045167EL39	2.6250% Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 2019(24)	USD	0	300
Nicht notierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
US91282CBE03	0.1250% United States of America DL-Notes 2021(24)	USD	0	600

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Fehlanzeige				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) AI US DYNAMIC USD FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2023 BIS 30.06.2024

	USD	USD
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		23.551,20
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		887,68
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		4.819,70
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		4.939,72
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-6.889,03
6. Sonstige Erträge		36,28
Summe der Erträge		27.345,55
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-144,52
2. Verwaltungsvergütung		-52.815,97
a) fix	-27.776,41	
b) performanceabhängig	-25.039,56	
3. Verwahrstellenvergütung		-1.389,19
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-4.831,22
5. Sonstige Aufwendungen		-1.942,29
6. Aufwandsausgleich		9.129,66
Summe der Aufwendungen		-51.993,53
III. Ordentlicher Nettoertrag		-24.647,98
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		330.058,84
2. Realisierte Verluste		-117.654,83
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		212.404,01
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		187.756,03
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-12.707,58
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		62.024,88
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		49.317,30
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		237.073,33

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) AI US DYNAMIC EUR FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2023 BIS 30.06.2024

	USD	USD
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		33.378,06
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1.290,94
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		6.589,30
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		7.222,77
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-9.738,22
6. Sonstige Erträge		49,72
Summe der Erträge		38.792,57
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-170,83
2. Verwaltungsvergütung		-49.338,31
a) fix	-34.001,71	
b) performanceabhängig	-15.336,60	
3. Verwahrstellenvergütung		-1.699,26
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-5.775,43
5. Sonstige Aufwendungen		-2.228,56
6. Aufwandsausgleich		1.878,64
Summe der Aufwendungen		-57.333,75
III. Ordentlicher Nettoertrag		-18.541,18
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		484.638,58
2. Realisierte Verluste		-218.346,81
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		266.291,77
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		247.750,59
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-13.135,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		30.424,88
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		17.289,68
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		265.040,27

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS AI US DYNAMIC USD

	USD	USD
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2023)		2.624.713,43
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-41.506,11
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-751.773,73
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	614.589,32	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.366.363,05	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		30.498,58
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		237.073,33
davon nicht realisierte Gewinne	-12.707,58	
davon nicht realisierte Verluste	62.024,88	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2024)		2.099.005,50

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS AI US DYNAMIC EUR

	USD	USD
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2023)		2.898.459,30
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-49.760,37
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-175.353,84
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	537.670,69	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-713.024,53	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		6.430,25
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		265.040,27
davon nicht realisierte Gewinne	-13.135,20	
davon nicht realisierte Verluste	30.424,88	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2024)		2.944.815,61

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS AI US DYNAMIC USD ¹⁾

	insgesamt USD	je Anteil USD
I. Für die Ausschüttung verfügbar	589.612,79	34,21
1. Vortrag aus dem Vorjahr	284.201,93	16,49
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	187.756,03	10,90
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	117.654,83	6,83
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-555.146,80	-32,21
1. Der Wiederanlage zugeführt	-240.295,97	-13,94
2. Vortrag auf neue Rechnung	-314.850,83	-18,27
III. Gesamtausschüttung	34.466,00	2,00
1. Endausschüttung	34.466,00	2,00
a) Barausschüttung	34.466,00	2,00

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00). Im Jahresbericht zum 30. Juni 2023 wurde keine Ausschüttung ausgewiesen. Tatsächlich wurde für das Geschäftsjahr 2022/23 eine Ausschüttung in Höhe von USD 41.214,35 für die Anteilklasse AI US Dynamic USD vorgenommen. Die Wiederanlage zum 30. Juni 2023 des nicht für die Ausschüttung verwendeten Betrags wurde nach erfolgter Ausschüttung neu berechnet.

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS AI US DYNAMIC EUR ¹⁾

	insgesamt USD	je Anteil USD
I. Für die Ausschüttung verfügbar	875.527,22	36,44
1. Vortrag aus dem Vorjahr	409.429,82	17,04
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	247.750,59	10,31
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	218.346,81	9,09
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-832.109,12	-34,63
1. Der Wiederanlage zugeführt	-390.386,78	-16,25
2. Vortrag auf neue Rechnung	-441.722,34	-18,38
III. Gesamtausschüttung	43.418,10	1,81
1. Endausschüttung	43.418,10	1,81
a) Barausschüttung	43.418,10	1,81

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00). Im Jahresbericht zum 30. Juni 2023 wurde keine Ausschüttung ausgewiesen. Tatsächlich wurde für das Geschäftsjahr 2022/23 eine Ausschüttung in Höhe von EUR 45.287,35 bzw. USD 49.410,78 für die Anteilklasse AI US Dynamic EUR vorgenommen. Die Wiederanlage zum 30. Juni 2023 des nicht für die Ausschüttung verwendeten Betrags wurde nach erfolgter Ausschüttung neu berechnet.

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE AI US DYNAMIC USD

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	USD	USD
2024	2.099.005,50	121,80
2023	2.624.713,43	109,94
2022	4.397.527,51	100,87
2021	5.754.902,34	109,43

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE AI US DYNAMIC EUR

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	2.747.542,41	114,35
2023	2.656.577,07	104,12
2022	1.707.793,25	98,58
2021	1.141.207,23	105,58

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	USD	2.553.600,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
SP 500 Index		70,00%
JP Morgan GBI United States Bond Index in USD		30,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		1,32%
größter potenzieller Risikobetrag		2,05%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,73%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltdauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,44

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 AI US Dynamic USD	USD	121,80
Anteilwert AI US Dynamic EUR	EUR	114,35
Umlaufende Anteile AI US Dynamic USD	STK	17.233,000
Umlaufende Anteile AI US Dynamic EUR	STK	24.027,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	AI US Dynamic USD	AI US Dynamic EUR
ISIN	DE000A2JJ206	DE000A2JJ2Z6
Währung	USD	Euro
Fondsaufgabe	31.07.2018	31.07.2018
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,2050% p.a.	1,2050% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
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 Tagesschlusskursen des betroffenen 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 AI US DYNAMIC USD

Performanceabhängige Vergütung	1,06 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,53 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE AI US DYNAMIC EUR

Performanceabhängige Vergütung	0,53 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,52 %

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 01.07.2023 BIS 30.06.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	38.909.636,83
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	38.909.636,83
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 20.979,77 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 AI US Dynamic USD sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse AI US Dynamic EUR sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

AI US Dynamic USD

Sonstige Erträge

Erstattung Erträge aus Sammelklagen	USD	20,36
-------------------------------------	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Ratingkosten	USD	1.942,29
----------------------	-----	----------

AI US Dynamic EUR

Sonstige Erträge

Erstattung Erträge aus Sammelklagen	USD	24,86
-------------------------------------	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Ratingkosten	USD	2.228,56
----------------------	-----	----------

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

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Signal Iduna Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		Signal Iduna Asset Management GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	11.050.964,00
davon feste Vergütung	EUR	10.193.472,00
davon variable Vergütung	EUR	857.492,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		124

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht. Die Signal Iduna Asset Management GmbH war bis zum 31. März 2024 als externer Portfoliomanager des Fonds tätig.

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:

AI US Dynamic

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900S2B6N2C0OMA124

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 ISS ESG 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 Prime - 1 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. Es wurden keine Verstöße gegen die im Verkaufsprospekt dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

Der Fonds darf in Aktien und Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders ISS ESG 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, werden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden können.

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 Berücksichtigung 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. Entsprechend sind im Rahmen der zuvor genannten

Mindestquote von 51 % nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens Prime - 1 aufweisen. Staatsemittenten werden nur dann berücksichtigt, wenn diese einen Decile Rank von mindestens 5 aufweisen. Investmentfonds müssen wenigstens den Prime-Status erreichen. In Bezug auf Derivate und Zertifikate werden keine ESG-Kriterien angewendet.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen ein ESG-Rating von mindestens Prime - 1(ISS) in Höhe von 66,63 % auf.

Der Fonds darf in Aktien und Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders ISS ESG 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 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden können. Die Daten für die dezidierte ESG-Anlagestrategie als auch die Ausschlusskriterien wurden durch den Datenprovider ISS zur Verfügung gestellt. Es wurden für den Fonds keine Aktien oder Anleihen von Unternehmen erworben, die gemäß Verkaufsprospekt ausgeschlossen sind.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Ein Vergleich ist erst ab dem darauffolgendem Jahr möglich.

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 NACE Codes (bei Anleihen) 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 - 30.06.2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
United States of America DL-Notes 2021(24) (US91282CCG42)	Öffentliche Verwaltung	5,46%	USA
United States of America DL-Notes 2020(25) (US91282CAZ41)	Öffentliche Verwaltung	4,32%	USA
Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2022 (2025) (US500769JR67)	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	3,80%	Deutschland
European Investment Bank DL-Notes 2020(25) (US298785JB33)	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	3,61%	Europ. Investitionsbank (EIB)
Asian Development Bank DL-Medium-Term Notes 2019(24) (US045167EL39)	Sonstige Finanzdienstleistungen a.n.g.	3,48%	Asiat. Entwicklungsbank (AEB)
United States of America DL-Notes 2021(24) (US91282CBE03)	Öffentliche Verwaltung	3,42%	USA
Microsoft Corp. Registered Shares DL-, 00000625 (US5949181045)	Verlegen von sonstiger Software	3,24%	USA
Apple Inc. Registered Shares o.N. (US0378331005)	Einzelhandel mit Datenverarbeitungsgesetzen, peripheren Geräten und Software	3,19%	USA
United States of America DL-Notes 2017(23) (US912828V236)	Öffentliche Verwaltung	2,97%	USA
NVIDIA Corp. Registered Shares DL-,001 (US67066G1040)	Herstellung von elektronischen Bauelementen und Leiterplatten	2,32%	USA
VISA Inc. Registered Shares Class A o.N. (US92826C8394)	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	2,10%	USA
MasterCard Inc. Registered Shares A DL -,0001 (US57636Q1040)	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	1,98%	USA
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 (US02079K3059)	Programmierungstätigkeiten	1,84%	USA
Home Depot Inc., The Registered Shares DL -, 05 (US4370761029)	Einzelhandel mit Metallwaren, Anstrichmitteln, Bau- und Heimwerkerbedarf	1,48%	USA
Amazon.com Inc. Registered Shares DL -,01 (US0231351067)	Versand- und Internet-Einzelhandel	1,37%	USA



WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

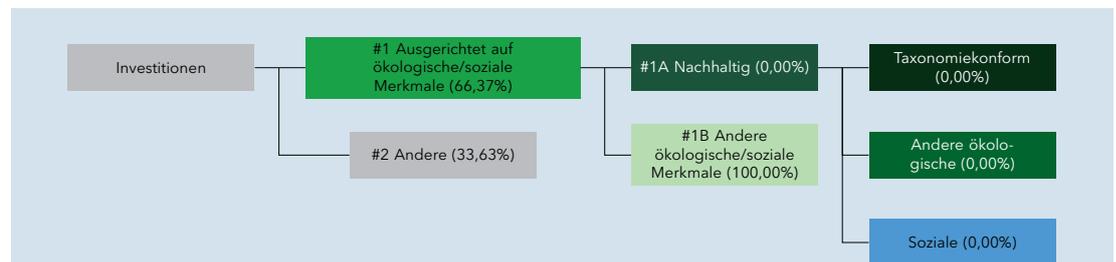
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● 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 zum 30.06.2024. 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 NACE Codes ausgewiesen.

Es wurden im Berichtszeitraum vom 01.09.2023 bis 30.06.2024 gemäß Art. 54 Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 der Kommission Investitionen in den dort genannten Sektoren durchgeführt. Der Anteil der Investitionen in den Sektoren und Teilspektoren von fossilen Brennstoffe ist somit 5,50 %.

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
Öffentliche Verwaltung	16,72%
Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	7,41%
Verlegen von sonstiger Software	4,69%
Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	4,36%
Sonstige Finanzdienstleistungen a.n.g.	3,88%
Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	3,60%
Einzelhandel mit Datenverarbeitungsgeräten, peripheren Geräten und Software	3,19%
Datenverarbeitung, Hosting und damit verbundene Tätigkeiten	2,88%
Beteiligungsgesellschaften	2,80%
Herstellung von elektronischen Bauelementen und Leiterplatten	2,70%
Herstellung von pharmazeutischen Spezialitäten und sonstigen pharmazeutischen Erzeugnissen	2,10%
Herstellung von pharmazeutischen Erzeugnissen	1,98%
Einzelhandel mit Metallwaren, Anstrichmitteln, Bau- und Heimwerkerbedarf	1,97%
Programmierungstätigkeiten	1,89%
Herstellung von elektronischen Bauelementen	1,84%
Verlegen von Software	1,53%
Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten, elektronischen und optischen Erzeugnissen	1,50%
Unternehmensberatung	1,40%
Versand- und Internet-Einzelhandel	1,37%
Herstellung von sonstigen nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen a.n.g.	1,34%
Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasteten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	1,21%
Spezialkreditinstitute	1,20%
Restaurants, Gaststätten, Imbissstuben, Cafés, Eissalons u.Ä.	1,12%
Gewinnung von Erdöl und Erdgas	1,07%
Mineralölverarbeitung	0,94%
Telekommunikation	0,88%
Herstellung von Hebezeugen und Fördermitteln	0,88%
Einzelhandel mit Bekleidung	0,86%
Herstellung von Seifen, Wasch-, Reinigungs- und Poliermitteln	0,86%

Sektor	Anteil
Drahtlose Telekommunikation	0,79%
Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- u.ä. Instrumenten und Vorrichtungen	0,75%
Mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	0,74%
Erbringung von Dienstleistungen der Informationstechnologie	0,70%
Herstellung von Bestrahlungs- und Elektrotherapiegeräten und elektromedizinischen Geräten	0,68%
Sonstige Forschung und Entwicklung im Bereich Natur-, Ingenieur-, Agrarwissenschaften und Medizin	0,67%
Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte Wirtschaftszweige a.n.g.	0,66%
Tabakverarbeitung	0,65%
Krankenhäuser	0,65%
Elektrizitätserzeugung	0,61%
Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	0,57%
Herstellung von medizinischen und zahnmedizinischen Apparaten und Materialien	0,55%
Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	0,55%
Herstellung von Kraftwagen und Kraftwagenmotoren	0,53%
Reisebüros und Reiseveranstalter	0,50%
Effekten- und Warenbörsen	0,47%
Forschung und Entwicklung	0,47%
Herstellung von Anstrichmitteln, Druckfarben und Kitt	0,44%
Herstellung von Wellpapier und -pappe sowie von Verpackungsmitteln aus Papier, Karton und Pappe	0,43%
Informationsdienstleistungen	0,40%
Inkassobüros und Auskunfteien	0,40%
Tätigkeit von Versicherungsmaklerinnen und -maklern	0,39%
Werbung	0,37%
Herstellung von Pumpen und Kompressoren a.n.g.	0,36%
Landverkehr und Transport in Rohrfernleitungen	0,36%
Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten und peripheren Geräten	0,35%
Herstellung von elektrischen Haushaltsgeräten	0,34%
Leitungsgebundene Telekommunikation	0,32%
Einzelhandel mit Kraftwagenteilen und -zubehör	0,31%
Erbringung von sonstigen Dienstleistungen für den Verkehr a.n.g.	0,31%
Einzelhandel mit Waren verschiedener Art, Hauptrichtung Nahrungs- und Genussmittel, Getränke und Tabakwaren	0,31%
Herstellung von sonstiger Bekleidung und Bekleidungszubehör a.n.g.	0,30%
Forschung und Entwicklung im Bereich Natur-, Ingenieur-, Agrarwissenschaften und Medizin	0,30%
Herstellung von Spielwaren	0,26%
Herstellung von Holz- und Zellstoff, Papier, Karton und Pappe	0,24%
Herstellung von Werkzeugen	0,24%
Großhandel mit sonstigen Halbwaren	0,24%
Satellitentelekommunikation	0,23%
Herstellung von Klebstoffen	0,23%
Energieversorgung	0,23%
Wirtschaftsprüfung und Steuerberatung; Buchführung	0,22%
Herstellung von sonstigen chemischen Erzeugnissen a.n.g.	0,21%
Großhandel mit Erzen, Metallen und Metallhalbzug	0,21%

Sektor	Anteil
Herstellung, Verleih und Vertrieb von Filmen und Fernsehprogrammen; Kinos; Tonstudios und Verlegen von Musik	0,21%
Großhandel (ohne Handel mit Kraftfahrzeugen)	0,21%
Erbringung von Beratungsleistungen auf dem Gebiet der Informationstechnologie	0,20%
Handelsvermittlung von Waren ohne ausgeprägten Schwerpunkt	0,17%
Verlegen von Computerspielen	0,17%
Reinigung a.n.g.	0,15%
Gewinnung von Erdgas	0,15%
Sonstige erste Bearbeitung von Eisen und Stahl	0,15%
Herstellung von Nahrungs- und Futtermitteln	0,15%
Herstellung von Erfrischungsgetränken; Gewinnung natürlicher Mineralwässer	0,14%
Einzelhandel mit Waren verschiedener Art (in Verkaufsräumen)	0,14%
Herstellung von Bergwerks-, Bau- und Baustoffmaschinen	0,11%
Herstellung von sonstigen Konstruktionsteilen, Fertigbauteilen, Ausbauelementen und Fertigteilbauten aus Holz	0,10%
Vermittlung und Überlassung von Arbeitskräften	0,10%
Herstellung von Teilen und Zubehör für Kraftwagen	0,10%
Gesundheitswesen	0,10%
Lebensversicherungen	0,10%
Veterinärwesen	0,09%
Sonstiger Einzelhandel mit Waren verschiedener Art	0,08%
Einzelhandel mit Motorenkraftstoffen (Tankstellen)	0,08%
Erzeugung von Roheisen, Stahl und Ferrolegierungen	0,08%
Fernsehveranstalter	0,07%
Herstellung von Verpackungsmitteln aus Kunststoffen	0,06%
Herstellung von Papier, Karton und Pappe	0,05%
Forschung und Entwicklung im Bereich Rechts-, Wirtschafts- und Sozialwissenschaften sowie im Bereich Sprach-, Kultur- und Kunstwissenschaften	0,05%
Werbeagenturen	0,05%
Gewinnung von Erdöl	0,04%
Güterbeförderung im Eisenbahnverkehr	0,04%
Herstellung von Schuhen	0,04%
Herstellung von Verbrennungsmotoren und Turbinen (ohne Motoren für Luft- und Straßenfahrzeuge)	0,03%
Gesundheitswesen a.n.g.	0,03%
Vergnügungs- und Themenparks	0,02%
Herstellung von Körperpflegemitteln und Duftstoffen	0,01%
Postdienste von Universaldienstleistungsanbietern	0,01%



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 („Taxo-

nomieverordnung“) 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.

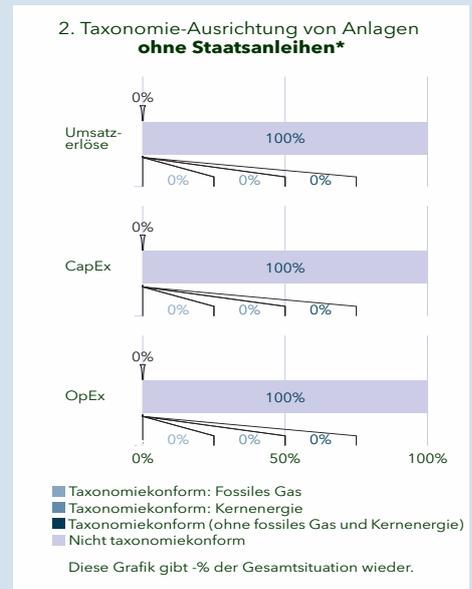
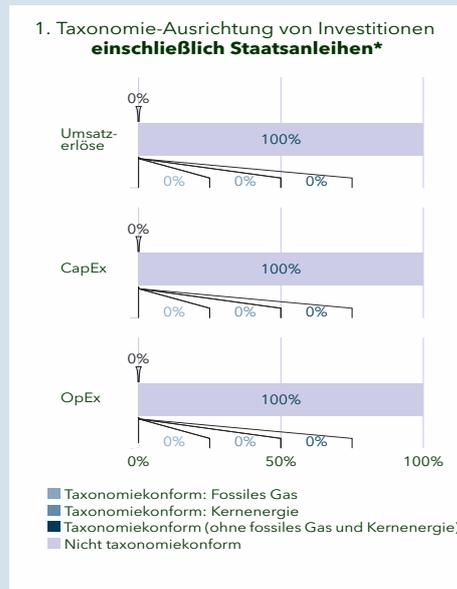
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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-taxonomiekonformen 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 33,63 %.

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).



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 01.07.2023 bis 30.06.2024 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 Anlageent-

scheidungen 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, 26. September 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 AI US Dynamic – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2023 bis zum 30. Juni 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 27.09.2024

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST