

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Der Zukunftsfonds

30. September 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Der Zukunftsfonds	4
Vermögensübersicht	6
Vermögensaufstellung	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	22
Allgemeine Angaben	25

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Der Zukunftsfonds

in der Zeit vom 01.10.2022 bis 30.09.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Nicholas Brinckmann, Ludger Wibbeke

Tätigkeitsbericht Der Zukunftsfonds für das Geschäftsjahr vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst stabilen Wertzuwachs an.

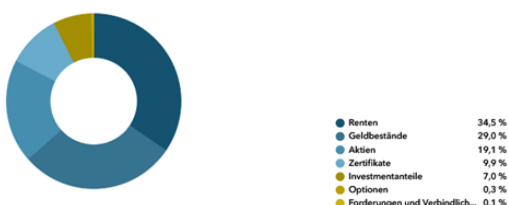
Um dies zu erreichen investiert der Fonds weltweit in die verschiedenen Anlageklassen, vor allem Aktien, Renten sowie Edelmetall und alternative Investments im Rahmen der für den der OGAW Richtlinie entsprechenden Fonds zulässigen Instrumente. Dabei strebt der Fonds eine ausgewogene Diversifikation in allen Anlageklassen an. Im Rahmen eines ganzheitlichen und vermögensverwaltenden Ansatzes wird die Struktur des Fonds überwacht und regelmäßig Marktveränderungen angepasst. Der Fonds orientiert sich nicht an einer Benchmark.

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. Ziel ist es vielmehr über einen Anlagezeitraum von drei Jahren und mehr eine durchschnittliche Zielrendite von 2-4 % p.a. zu erreichen. Dies soll zudem mit den geringstmöglichen Risiken (Wertschwankungen) erreicht werden.

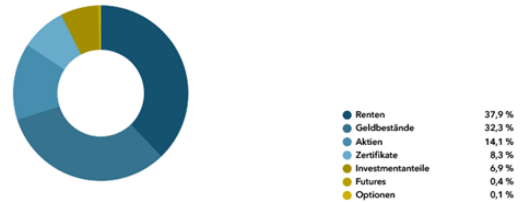
Die diesem Finanzprodukt zugrundeliegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Portfoliostruktur

per 30.09.2023 *)



per 30.09.2022 *)



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

Im Berichtszeitraum haben sich im Wesentlichen die Geldbestände reduziert. Die Rentenquote war durch fällige Anleihen leicht rückläufig. Die Aktienquote wurde im Berichtszeitraum sukzessive aufgebaut und liegt zum Vorjahresvergleich (14,1%) um 5 Prozentpunkte höher (19,1%).

Risikoanalyse

Marktpreisrisiken:

Während des Berichtszeitraums bestanden in dem Fonds Marktpreisrisiken, insbesondere in Form von Aktien-, Anleihe- und Währungsrisiken.

Währungsrisiken:

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert der Fonds weltweit. Den, dadurch bestehenden Währungsrisiken, stehen entsprechend Chancen gegenüber oder sind zum Teil durch Währungstermingeschäfte abgesichert.

Liquiditätsrisiken:

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

Adressenausfallrisiko:

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifi-

ziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

Zinsänderungsrisiko:

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Operationelle Risiken:

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

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

Sonstige Risiken:

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“).

Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der 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 resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Optionen und Futures. Die realisierten Verluste resultieren im Wesentlichen ebenfalls aus der Veräußerung von Optionen und Futures.

Sonstige Hinweise

Das Portfoliomanagement für den Der Zukunftsfonds ist ausgelagert an die Greiff capital management AG.

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	29.278.349,76	100,11
1. Aktien	5.596.267,19	19,13
2. Anleihen	10.044.998,97	34,35
3. Zertifikate	2.893.778,52	9,89
4. Investmentanteile	2.064.813,73	7,06
5. Derivate	42.948,74	0,15
6. Bankguthaben	8.558.927,84	29,26
7. Sonstige Vermögensgegenstände	76.614,77	0,26
II. Verbindlichkeiten	-31.458,04	-0,11
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-31.458,04	-0,11
III. Fondsvermögen	EUR 29.246.891,72	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	16.564.333,94	56,64
Aktien								EUR	5.192.267,19	17,75
CA0679011084	Barrick Gold Corp.		STK	21.967	0	0	CAD	19,7300	302.797,30	1,04
CA13321L1085	Cameco Corp.		STK	13.759	0	5.073	CAD	53,8900	518.023,20	1,77
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd. Reg. Shares Class A o.N.		STK	18.332	37.432	19.100	CAD	11,6400	149.079,18	0,51
CA5503721063	Lundin Mining		STK	59.674	42.974	18.000	CAD	10,1300	422.326,91	1,44
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	2.637	0	0	CHF	103,7400	282.503,62	0,97
CH0244767585	UBS Group AG		STK	2.813	2.814	1	CHF	22,6900	65.913,12	0,23
DE000BASF111	BASF SE		STK	8.944	0	0	EUR	42,9500	384.144,80	1,31
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	8.493	5.493	0	EUR	45,4500	386.006,85	1,32
DE000ENAG999	E.ON SE		STK	34.979	0	0	EUR	11,2000	391.764,80	1,34
DE0007164600	SAP SE		STK	3.254	0	0	EUR	122,8200	399.656,28	1,37
NO0010081235	NEL ASA		STK	145.250	0	0	NOK	8,3940	108.210,42	0,37
SE0020050417	Boliden AB Namn-Aktier o.N.		STK	7.528	7.528	0	SEK	314,4500	205.740,62	0,70
US0079031078	Advanced Micro Devices		STK	1.907	0	0	USD	102,8200	185.206,14	0,63
CA29250N1050	Enbridge		STK	4.700	4.700	0	USD	33,1900	147.343,91	0,50
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	644	644	0	USD	315,7500	192.068,57	0,66
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.		STK	12.072	7.427	0	USD	36,9500	421.328,42	1,44
US65339F1012	Nextera Energy Inc.		STK	3.957	0	0	USD	57,2900	214.127,26	0,73
US84265V1052	Southern Copper		STK	5.850	4.358	2.472	USD	75,2900	416.025,79	1,42
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	8.478.288,23	28,99
IT0005454050	0.0000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(24)		EUR	640	640	0	%	98,7345	631.900,80	2,16
US912828ZQ64	0.6250% United States of America DL-Bonds 2020(30)		USD	1.440	0	0	%	77,6406	1.056.035,70	3,61
DE0001102366	1.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2014 (2024)		EUR	1.050	1.050	0	%	97,8655	1.027.587,75	3,51
US91282CBL46	1.1250% United States of America DL-Notes 2021(31) Ser.B-2031		USD	950	0	0	%	79,1563	710.290,34	2,43
US91282CDJ71	1.3750% United States of America DL-Bonds 2021(31)		USD	1.550	0	0	%	78,6680	1.151.746,03	3,94
XS2408458227	1.6250% LUFTHANSA AG MTN 21/23		EUR	700	0	0	%	99,6500	697.550,00	2,39
US465410BX58	2.3750% Italien, Republik DL-Bonds 2019/24		USD	200	0	0	%	96,2406	181.809,01	0,62
IT0005344335	2.4500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(23)		EUR	570	570	0	%	99,9830	569.903,10	1,95
US465410BY32	2.8750% Italien, Republik DL-Notes 19/29		USD	200	0	0	%	85,5390	161.592,42	0,55
NL0000116150	2.9270% AEGON EO-FLR-Nts 047(14/Und.)		EUR	500	0	0	%	77,3405	386.702,50	1,32
XS1026109204	4.0000% Fresenius Finance EO-Nts. 14/24		EUR	580	580	0	%	99,8860	579.338,80	1,98
FR0013292687	4.3030% RCI Banque S.A. EO-FLR Pref. M.-T.Nts 2017(24)		EUR	500	0	0	%	100,2280	501.140,00	1,71

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS0502286908	4.8750% CEZ EO-MTN 10/25		EUR	400	0	0	%	100,4590	401.836,01	1,37
US05518VAA35	6.0710% BAC Capital Trust XIV DL-Tr.Pr.Hyb.FLRN 07(12/Und.)		USD	564	0	0	%	79,0000	420.855,77	1,44
Zertifikate							EUR	2.893.778,52	9,89	
CH0454664001	21Shares AG O.E.Zert.19(unl)ETP BITCOIN		STK	11.015	11.015	0	EUR	8,7260	96.116,89	0,33
SE0007525332	XBT Provider AB O.E. 15(unl.) Bitcoin		STK	176	0	0	EUR	1.133,5000	199.496,00	0,68
SE0010296582	XBT Provider AB O.E. 15(unl.) Ethereum		STK	1.044	414	0	EUR	143,0000	149.292,00	0,51
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	43.439	5.324	0	EUR	56,3750	2.448.873,63	8,37
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.970.710,74	6,74	
Aktien							EUR	404.000,00	1,38	
DE000A1MME74	Netfonds AG vink.Namens-Aktien o.N.		STK	10.000	10.000	0	EUR	40,4000	404.000,00	1,38
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.566.710,74	5,36	
IT0005408502	1.8500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(25)		EUR	620	620	0	%	96,5518	598.621,12	2,05
US91282CHC82	3.3750% United States of America DL-Notes 2023(33) Ser.C-2033		USD	359	359	0	%	91,0742	308.828,23	1,06
IT0005544082	4.3500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(33)		EUR	294	294	0	%	97,1675	285.672,59	0,98
XS2010033343	4.3750% Ukraine EO-Notes 2020(30) Reg.S		EUR	1.560	474	0	%	23,9480	373.588,80	1,28
Investmentanteile							EUR	2.064.813,73	7,06	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	2.064.813,73	7,06	
IE00B6TLBW47	iShs V-USD EM Corp.Bd. UC.ETF Registeres Shares USD o.N.		ANT	9.758	3.588	0	EUR	80,4799	785.322,86	2,69
IE00B27YCF74	iShsII-G.Timber&Forestry U.ETF Registered Shares o.N.		ANT	14.385	0	0	EUR	24,6050	353.942,93	1,21
IE00BK5BCH80	L&G ETF-L&G Clean Energy ETF Reg. Shs EUR Acc. oN		ANT	48.300	0	0	EUR	9,0170	435.521,10	1,49
IE00BD38JM62	PIMCO GIS-Mortgage Opportun.Fd Reg.Acc.Shs Instl o.N.		ANT	46.907	46.907	0	USD	11,0600	490.026,84	1,68
Summe Wertpapiervermögen							EUR	20.599.858,41	70,43	
Derivate							EUR	42.948,74	0,15	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Derivate auf einzelne Wertpapiere							EUR	3.161,38	0,01	
Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	3.161,38	0,01	
Optionsrechte auf Aktien							EUR	3.161,38	0,01	
Call Barrick Gold 18,000000000 20.10.2023		XNAS	STK	500				0,0250	1.180,69	0,00
Call Barrick Gold 18,000000000 20.10.2023		XNAS	STK	500				0,0250	1.180,69	0,00
Call Covestro AG 60,000000000 20.10.2023		XEUR	STK	100				0,0800	800,00	0,00

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	88.395,85	0,30
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-4.064,24	-0,01
	CBOE VIX Future 18.10.2023	XCBO	USD Anzahl	6				10.434,68	0,04
	E-Mini S&P 500 15.12.2023	XCME	USD Anzahl	2				-10.319,26	-0,04
	E-Mini S&P 500 15.12.2023	XCME	USD Anzahl	1				-2.703,79	-0,01
	E-Mini S&P 500 15.12.2023	XCME	USD Anzahl	1				-1.475,87	-0,01
Optionsrechte							EUR	92.460,09	0,32
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	92.460,09	0,32
	Call S&P 500 4550,000000000 20.10.2023	XCBO	USD Anzahl	500			USD 0,9750	460,47	0,00
	Put S&P 500 3600,000000000 17.11.2023	XCBO	USD Anzahl	-1.000			USD 5,5000	-5.195,05	-0,02
	Put S&P 500 3900,000000000 17.11.2023	XCBO	USD Anzahl	1.000			USD 15,3500	14.498,91	0,05
	Put S&P 500 4200,000000000 20.10.2023	XCBO	USD Anzahl	-500			USD 29,8000	-14.073,86	-0,05
	Put S&P 500 4200,000000000 20.10.2023	XCBO	USD Anzahl	-500			USD 29,8000	-14.073,86	-0,05
	Put S&P 500 4400,000000000 20.10.2023	XCBO	USD Anzahl	500			USD 117,3500	55.421,74	0,19
	Put S&P 500 4400,000000000 20.10.2023	XCBO	USD Anzahl	500			USD 117,3500	55.421,74	0,19
Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-13.512,38	-0,05
Zinsterminkontrakte							EUR	-13.512,38	-0,05
	Euro Bund Futures 07.12.2023 ²⁾	XEUR	EUR	-800.000				21.200,00	0,07
	Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures 19.12.2023	XCBT	USD	1.400.000				-34.712,38	-0,12
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-35.096,11	-0,12
Währungsterminkontrakte							EUR	-35.096,11	-0,12
	FUTURES EUR/USD 12/23	XCME	USD	3.625.000				-35.096,11	-0,12
Bankguthaben							EUR	8.558.927,84	29,26
EUR - Guthaben bei:							EUR	8.507.973,47	29,09
	Bank: Donner & Reuschel AG		EUR	5.049.309,33				5.049.309,33	17,26
	Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-		EUR	1.512.296,40				1.512.296,40	5,17
	Bank: UniCredit Bank AG		EUR	678,88				678,88	0,00
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR	1.945.688,86				1.945.688,86	6,65
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	50.954,37	0,17
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		GBP	97,02				111,86	0,00
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD	53.826,97				50.842,51	0,17
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	76.614,77	0,26
	Quellensteueransprüche		EUR	2.184,93				2.184,93	0,01
	Zinsansprüche		EUR	74.429,84				74.429,84	0,25

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-31.458,04	-0,11
Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾			EUR	-31.458,04				-31.458,04	-0,11
Fondsvermögen						EUR		29.246.891,72	100,00
Anteilwert Der Zukunftsfonds C						EUR		53,64	
Anteilwert Der Zukunftsfonds R						EUR		94,02	
Umlaufende Anteile Der Zukunftsfonds C						STK		497.387,170	
Umlaufende Anteile Der Zukunftsfonds R						STK		27.285,000	

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

²⁾ Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise durch Geschäfte mit Finanzinstrumenten abgesichert.

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 29.09.2023		
Britisches Pfund	(GBP)	0,867350	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,431350	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,267200	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,505650	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,968350	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,058700	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK	1.805	1.805
SE0020050425	Boliden AB Reg. Redemption Shares o.N.	STK	7.528	7.528
CH0012138530	Credit Suisse	STK	14.056	63.253
Verzinsliche Wertpapiere				
DE0001141778	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v.2018(23)	EUR	0	1.000
DE0001104842	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	EUR	0	1.000
DE0001104859	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	EUR	800	1.800
XS1725526765	1.0000% Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2017(23)	EUR	0	100
XS1325825211	2.1500% Booking Holdings Inc. EO-Notes 15/22	EUR	0	225
XS1591416679	2.6250% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.17/23	EUR	0	500
US19416QEL05	2.2500% Colgate-Palmolive Co. DL-Medium-Term Nts 2017(17/22)	USD	0	300
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
SE0017768716	Boliden AB Namn-Aktier o.N.	STK	0	7.528
LU0327357389	Kernel Holding S.A. Actions Nom. o.N.	STK	71.045	108.267
Verzinsliche Wertpapiere				
XS1824425349	2.5000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.-Term Notes 2018(18/22)	EUR	0	200
Andere Wertpapiere				
CH1228538257	Credit Suisse Group AG-Bezugsrechte	STK	49.197	49.197
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE00B0M62X26	iShares PLC-EO In.Li.Go.Bd U.E Registered Shares o.N.	ANT	0	2.699

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
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			4.924
CBOE VOLATILITY IND.				
S&P 500 Index)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			3.082
S&P 500 Index)				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			1.418
10Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe))				

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
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			5.791
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)				
Währungsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			12.302
Euro/US-Dollar)				
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			39
Activision Blizzard Inc.				
Barrick Gold Corp.				
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			10
Barrick Gold Corp.)				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			67
DAX Index				
S&P 500 Index)				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			351
DAX Index				
S&P 500 Index)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			1
S&P 500 Index)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			107
S&P 500 Index)				
Optionsrechte auf Zins-Derivate				
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			9
Euro Bund Futures)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			18
Euro Bund Futures)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) DER ZUKUNFTS-FONDS C

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2022 BIS 30.09.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		51.688,63
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		73.116,27
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		20.512,17
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		136.729,44
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		150.852,97
davon negative Habenzinsen	-14.129,40	
6. Erträge aus Investmentanteilen		34.545,99
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-22.460,69
8. Sonstige Erträge		6.400,49
Summe der Erträge		451.385,27
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-197,99
2. Verwaltungsvergütung		-245.827,24
3. Verwahrstellenvergütung		-13.449,72
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-17.495,49
5. Sonstige Aufwendungen		-19.312,62
6. Aufwandsausgleich		14.737,18
Summe der Aufwendungen		-281.545,88
III. Ordentlicher Nettoertrag		169.839,39
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		760.884,84
2. Realisierte Verluste		-927.684,95
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-166.800,11
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.039,28
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		65.995,61
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-152.809,57
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-86.813,96
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-83.774,68

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) DER ZUKUNFTS- FONDS R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2022 BIS 30.09.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		6.683,48
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		7.743,16
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1.678,69
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		13.940,83
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		18.297,25
davon negative Habenzinsen	-1.399,56	
6. Erträge aus Investmentanteilen		3.055,13
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.936,41
8. Sonstige Erträge		91,08
Summe der Erträge		49.553,21
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-19,07
2. Verwaltungsvergütung		-27.320,11
3. Verwahrstellenvergütung		-949,36
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.901,81
5. Sonstige Aufwendungen		-891,03
6. Aufwandsausgleich		-9.878,33
Summe der Aufwendungen		-40.959,71
III. Ordentlicher Nettoertrag		8.593,50
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		26.363,10
2. Realisierte Verluste		-42.062,69
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-15.699,59
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-7.106,09
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		115.556,43
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-162.831,15
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-47.274,72
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-54.380,81

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS DER ZUKUNFTSFONDS C

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2022)		27.662.275,53
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-902.240,61
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.487.820,57	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.390.061,18	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		5.387,21
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-83.774,68
davon nicht realisierte Gewinne	65.995,61	
davon nicht realisierte Verluste	-152.809,57	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2023)		26.681.647,45

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS DER ZUKUNFTSFONDS R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2022)		215.349,65
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		2.415.230,38
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.051.983,47	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-636.753,09	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-10.954,95
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-54.380,81
davon nicht realisierte Gewinne	115.556,43	
davon nicht realisierte Verluste	-162.831,15	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2023)		2.565.244,27

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS DER ZUKUNFTSFONDS C ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	4.945.742,32	9,94
1. Vortrag aus dem Vorjahr	4.015.018,09	8,07
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.039,28	0,01
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	927.684,95	1,87
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-4.471.284,86	-8,99
1. Der Wiederanlage zugeführt	-469.037,74	-0,94
2. Vortrag auf neue Rechnung	-4.002.247,12	-8,05
III. Gesamtausschüttung	474.457,46	0,95
1. Endausschüttung	474.457,46	0,95
a) Barausschüttung	474.457,46	0,95

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 DER ZUKUNFTSFONDS R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	34.956,60	1,28
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-7.106,09	-0,26
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	42.062,69	1,54
II. Wiederanlage	34.956,60	1,28

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE DER ZUKUNFTSFONDS C

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	
2023	26.681.647,45	53,64
2022	27.662.275,53	53,81
2021	26.565.354,38	54,38
2020	14.227.931,03	52,11

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE DER ZUKUNFTSFONDS R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	
2023	2.565.244,27	94,02
2022	215.349,65	94,83
(Auflegung 02.05.2022)	100,00	100,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	4.013.585,63
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank 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)		
MSCI Europe		50,00%
iBoxx EUR Overall Total Return Index in EUR		50,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,45%
größter potenzieller Risikobetrag		0,70%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,58%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		0,97

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 Der Zukunftsfonds C	EUR	53,64
Anteilwert Der Zukunftsfonds R	EUR	94,02
Umlaufende Anteile Der Zukunftsfonds C	STK	497.387,170
Umlaufende Anteile Der Zukunftsfonds R	STK	27.285,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Der Zukunftsfonds C	Der Zukunftsfonds R
ISIN	DE000A2DTM69	DE000A3CT6F3
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	01.11.2017	02.05.2022
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,87 % p.a.	1,37 % 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 DER ZUKUNFTS-FONDS C

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,05 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE DER ZUKUNFTS-FONDS R

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,56 %
---	--------

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 01.10.2022 BIS 30.09.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	69.385.733,53
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 21.973,32 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Der Zukunftsfonds C sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Der Zukunftsfonds R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE00B0M62X26	iShares PLC-EO In.Li.Go.Bd U.E Registered Shares o.N. ¹⁾	0,09
IE00B6TLBW47	iShs V-USD EM Corp.Bd. UC.ETF Registeres Shares USD o.N. ¹⁾	0,50
IE00B27YCF74	iShsl-G.Timber&Forestry U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,65
IE00BK5BCH80	L&G ETF-L&G Clean Energy ETF Reg. Shs EUR Acc. oN ¹⁾	0,49
IE00BD38JM62	PIMCO GIS-Mortgage Opportun.Fd Reg.Acc.Shs Instl o.N. ¹⁾	0,69

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Der Zukunftsfonds C

Sonstige Erträge

Gutschrift aus Übernahme des Fonds zum 01.10.2020 durch die HANSAINVEST	EUR	6.712,98
---	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	13.736,03
---------------	-----	-----------

Der Zukunftsfonds R

Sonstige Erträge

Gutschrift aus Übernahme des Fonds zum 01.10.2020 durch die HANSAINVEST	EUR	71,04
---	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	751,84
---------------	-----	--------

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

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Greiff capital management AG für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Greiff capital management AG
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR 2.111.901,00
davon feste Vergütung	EUR 0,00
davon variable Vergütung	EUR 0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR 0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	19

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht (im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichter Jahresabschluss)

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern:

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

Hamburg, 17. Januar 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

Verweis

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

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.
Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Der Zukunftsfonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungszrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

teil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 18.01.2024

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: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

- (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

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

Haftendes Eigenkapital: 575,597 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,839 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST