

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

KSAM REBO FLEX

30. Juni 2024

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|----|
| Tätigkeitsbericht KSAM REBO FLEX | 4 |
| Vermögensübersicht | 7 |
| Vermögensaufstellung | 8 |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | 14 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers | 18 |
| Allgemeine Angaben | 21 |

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

KSAM REBO FLEX

in der Zeit vom 03.07.2023 bis 30.06.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht für den KSAM REBO FLEX Fonds für den Berichtszeitraum 03.07.2023 bis 30.06.2024

1. Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel des Fonds ist eine stetige Wertentwicklung.

Anlageschwerpunkt des Fonds bilden nationale und internationale verzinsliche Wertpapiere (u.a. Schuldtitel, schuldtitelbezogene Instrumente und Geldmarktinstrumente). Durch eine aktive und flexible Auswahl verschiedener Segmente der Rentenmärkte ist ein diversifiziertes Portfolio von Emittenten beabsichtigt. Beimischend können zudem Aktien wie auch Zielfonds erworben werden. Zielfonds sind jedoch nur zu maximal 10% des Wertes des Fonds zulässig.

2. Anlagestrategie und -ergebnis

Im Rumpfgeschäftsjahr wurde überwiegend in Unternehmensanleihen mit mittlerer Laufzeit und hoher Qualität investiert. Zudem wurden Staatsanleihen von Kanada, Australien, Neuseeland, Norwegen, Österreich, Deutschland und den USA erworben. Beigemischt wurden zudem ausgesuchte Renten- und Geldmarktfonds. Es wurde dabei aufgrund des stabilen Zinsniveaus weitgehend auf Umschichtungen verzichtet.

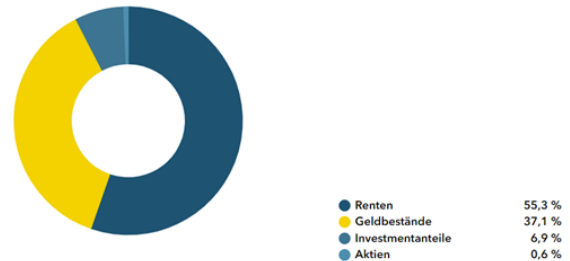
Der Anteilwert des KSAM REBO FLEX ist im Rumpfgeschäftsjahr um 3,04% gestiegen (berechnet gemäß Bundesverband Investment und Asset Management e.V. - BVI). Zahlen aus der Vergangenheit garantieren keine zukünftige Wertentwicklung

Quellen des Veräußerungsergebnisses

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten. Die realisierten Verluste entsprechen den Devisenverlusten.

Die entsprechenden Beträge können der Ertrags- und Aufwandsrechnung entnommen werden.

3. Portfoliostruktur



Bei der Darstellung als Kreisdiagramm werden negative Positionen der Portfoliostruktur nicht berücksichtigt. Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein

4. Wesentliche Risiken des Rumpfgeschäftsjahres

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.

Adressenausfallrisiko

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

Adressenausfallrisiko Zielfonds

Der Fonds legt einen Teil seines Vermögens in Zielfonds an, welche ihrerseits in Anleihen investieren. Dadurch ist der Fonds mittelbar von dem Risiko betroffen, dass es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen der im Bestand der Zielfonds befindlichen Anleihen kommen kann. In dessen Folge kann es bei den Anleihen zu Kursverlusten kommen. Das Adressenausfallri-

siko soll durch die diversifizierte Anlage in einen / mehrere Zielfonds reduziert werden.

Währungsrisiko

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

Zinsänderungsrisiko Zielfonds

Das Sondervermögen ist Zinsänderungsrisiken über Zielfonds-Investments in Rentenpapiere ausgesetzt. Sofern die Zielfonds in festverzinsliche Wertpapiere investieren könnten 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.

Liquiditätsrisiko Aktien

Grundsätzlich ist das Sondervermögen einem gewissen Liquiditätsrisiko ausgesetzt. Durch Investitionen in Anlagen mit einer hinreichenden Markttiefe wird diesem Risiko begegnet. Aufgrund der geringen Investition in Aktien war das Liquiditätsrisiko hinreichend eingegrenzt. Marktengere Titel werden nur in sehr geringer Größenordnung gehalten.

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.

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.

5. Wesentliche Ereignisse im Rumpfgeschäftsjahr

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

Das Portfoliomanagement für den Fonds KSAM REBO FLEX ist ausgelagert an die KONTOR STÖWER Asset Management GmbH, Trier.

Der Fonds wurde am 03.07.2023 neu aufgelegt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

| | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens ¹⁾ |
|--------------------------------------|--------------------------|--|
| I. Vermögensgegenstände | 34.092.850,87 | 100,24 |
| 1. Aktien | 220.000,00 | 0,65 |
| 2. Anleihen | 18.501.509,20 | 54,40 |
| 3. Investmentanteile | 1.378.642,50 | 4,05 |
| 4. Kurzfristig liquidierbare Anlagen | 979.070,00 | 2,88 |
| 5. Bankguthaben | 12.792.300,37 | 37,61 |
| 6. Sonstige Vermögensgegenstände | 221.328,80 | 0,65 |
| II. Verbindlichkeiten | -81.196,14 | -0,24 |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten | -81.196,14 | -0,24 |
| III. Fondsvermögen | EUR 34.011.654,73 | 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 EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|-------------------------------------|--|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|------------|----------------------|------------------------------------|
| | | | | | | | im Berichtszeitraum | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 15.566.959,28 | 45,77 |
| Aktien | | | | | | | | EUR | 220.000,00 | 0,65 |
| DE000A37FTP4 | OHB SE z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien | | STK | 5.000 | 5.000 | 0 | EUR | 44,0000 | 220.000,00 | 0,65 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 15.346.959,28 | 45,12 |
| XS2293755125 | 0.0000% Republic of Iceland Long 7-year | EUR | EUR | 400 | 400 | 0 | % | 88,3125 | 353.250,00 | 1,04 |
| DE000RLP1361 | 0.0100% Rheinland-Pfalz, Land Landessch.v.2022 (2025) | | EUR | 500 | 500 | 0 | % | 97,5135 | 487.567,50 | 1,43 |
| DE0001104891 | 0.4000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24) | | EUR | 2.500 | 2.500 | 0 | % | 99,3900 | 2.484.750,00 | 7,31 |
| DE0001102390 | 0.5000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 16/26 | | EUR | 1.000 | 1.000 | 0 | % | 96,3181 | 963.180,61 | 2,83 |
| AT0000A2HLC4 | 0.8500% Österreich, Republik EO-MTN 2020/2120 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 43,7395 | 87.479,00 | 0,26 |
| FR0013216926 | 1.2080% Danone S.A. EO-MTN 16/28 | | EUR | 300 | 300 | 0 | % | 91,7719 | 275.315,61 | 0,81 |
| XS1955187858 | 1.2500% Siemens Finan.maatschappij NV EO-MTN 19/31 | | EUR | 400 | 400 | 0 | % | 89,5996 | 358.398,36 | 1,05 |
| XS2188805845 | 1.3750% Covestro AG MTN 20/30 | | EUR | 250 | 250 | 0 | % | 89,4396 | 223.599,07 | 0,66 |
| XS2195096420 | 1.3750% Symrise AG Anleihe v. 2020(2020/2027) | | EUR | 300 | 300 | 0 | % | 94,7220 | 284.166,00 | 0,84 |
| XS2232027727 | 1.6250% Kion | | EUR | 300 | 300 | 0 | % | 97,4942 | 292.482,67 | 0,86 |
| XS2459163619 | 1.7500% LANXESS AG MTN 22/28 | | EUR | 300 | 300 | 0 | % | 92,3154 | 276.946,27 | 0,81 |
| XS1403264291 | 1.7500% McDonald's Corp. EO-MTN 16/28 | | EUR | 300 | 300 | 0 | % | 94,3331 | 282.999,38 | 0,83 |
| NO0010844079 | 1.7500% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2019(29) | | NOK | 5.000 | 5.000 | 0 | % | 91,3640 | 400.534,84 | 1,18 |
| NO0010864028 | 1.9500% Haugesund, Kommune NK-Obl. 2019(25) | | NOK | 2.000 | 2.000 | 0 | % | 96,6950 | 169.562,26 | 0,50 |
| XS2194192527 | 2.0000% FINEON TECH. ANL. 20/32 | | EUR | 300 | 300 | 0 | % | 89,6448 | 268.934,41 | 0,79 |
| AT0000A1XML2 | 2.1000% Österreich, Republik EO-MTN 2017/2117 | | EUR | 500 | 500 | 0 | % | 73,2700 | 366.350,00 | 1,08 |
| XS2198879145 | 2.1250% Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 20/27 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 95,6050 | 191.210,00 | 0,56 |
| AU000XCLWAR9 | 2.2500% Australia, Commonwealth of... AD-Treasury Bonds 2016(28) 149 | | AUD | 500 | 500 | 0 | % | 93,4445 | 290.443,85 | 0,85 |
| FR0014000NZ4 | 2.3750% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26) | | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 96,8620 | 193.724,00 | 0,57 |
| US14912L6T33 | 2.4000% Caterpillar Fin.Services Corp. DL-MTN 16/26 | | USD | 200 | 200 | 0 | % | 94,8215 | 177.021,38 | 0,52 |
| US17275RBL50 | 2.5000% Cisco Systems Inc. DL-Notes 16/26 | | USD | 200 | 200 | 0 | % | 95,0875 | 177.517,97 | 0,52 |
| DE000TLX2102 | 2.5000% Talanx AG Notes v. 2014(2026) | | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 98,4640 | 196.928,00 | 0,58 |
| US278642AY97 | 2.6000% eBay Inc. DL-Notes 2021(21/31) | | USD | 300 | 300 | 0 | % | 85,4070 | 239.168,30 | 0,70 |
| FR001400HX81 | 2.8750% L'Oréal S.A. EO-MTN 23/28 | | EUR | 300 | 300 | 0 | % | 98,8435 | 296.530,50 | 0,87 |
| XS1420357318 | 2.8750% Rumänien EO-MTN 16/28 | | EUR | 300 | 300 | 0 | % | 94,3217 | 282.965,25 | 0,83 |

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 EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|--------------|---|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|----------|-----------------|------------------------------------|
| | | | | | | | im Berichtszeitraum | | | |
| XS2491542374 | 3.1250% BASF SE MTN v. 2022(2022/2028) | | EUR | 400 | 400 | 0 | % | 99,6744 | 398.697,43 | 1,17 |
| XS1734066811 | 3.1250% PVH Corp. EO-Notes 2017(17/27) Reg.S | | EUR | 150 | 150 | 0 | % | 97,9194 | 146.879,13 | 0,43 |
| US00287YAY59 | 3.2000% AbbVie Inc. DL-Notes 2016(16/26) | | USD | 200 | 200 | 0 | % | 96,5925 | 180.327,64 | 0,53 |
| DE000A255DH9 | 3.2500% Hornbach-Baumarkt AG 19/26 | | EUR | 300 | 300 | 0 | % | 98,1275 | 294.382,50 | 0,87 |
| XS2825485183 | 3.2500% MSD Netherlands Capital B.V. EO-Notes 2024(24/32) Reg.S | | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 99,1864 | 198.372,71 | 0,58 |
| XS2644423035 | 3.3750% Deutsche Post AG MTN 23/33 | | EUR | 400 | 400 | 0 | % | 100,9691 | 403.876,40 | 1,19 |
| XS2583741934 | 3.3750% Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2023(23/27) | | EUR | 400 | 400 | 0 | % | 99,9410 | 399.764,04 | 1,18 |
| FR001400KJ00 | 3.5000% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-MTN 23/33 | | EUR | 300 | 300 | 0 | % | 100,7936 | 302.380,91 | 0,89 |
| XS2824763044 | 3.6250% Ferrari N.V. EO-Notes 2024(24/30) | | EUR | 100 | 100 | 0 | % | 100,5380 | 100.538,00 | 0,30 |
| XS2599730822 | 3.8750% Heineken N.V. EO-MTN 23/30 | | EUR | 300 | 300 | 0 | % | 102,2449 | 306.734,72 | 0,90 |
| XS2672452237 | 4.0000% Continental AG MTN v. 23(27/27) | | EUR | 300 | 300 | 0 | % | 101,4345 | 304.303,50 | 0,89 |
| XS2643320018 | 4.1250% Porsche Automobil Holding SE MTN 23/27 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 101,9895 | 203.979,00 | 0,60 |
| XS2802892054 | 4.1250% Porsche Automobil Holding SE MTN 24/32 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 99,6845 | 199.369,00 | 0,59 |
| XS2822575648 | 4.1650% Ford Motor Credit Co. LLC EO-MTN 24/28 | | EUR | 100 | 100 | 0 | % | 100,0253 | 100.025,26 | 0,29 |
| XS2844398482 | 4.2500% K+S AG Anleihe 24/29 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 99,9700 | 199.940,00 | 0,59 |
| XS2643673952 | 4.5000% Nasdaq Inc. EO-Notes 2023(23/32) | | EUR | 400 | 400 | 0 | % | 104,8255 | 419.302,00 | 1,23 |
| XS2721621154 | 4.6930% WarnerMedia Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/33) | | EUR | 300 | 300 | 0 | % | 99,7324 | 299.197,11 | 0,88 |
| XS2586123965 | 4.8670% Ford Motor Credit Co. LLC EO-MTN 23/27 | | EUR | 100 | 100 | 0 | % | 102,6597 | 102.659,71 | 0,30 |
| DE000A351WB9 | 5.1250% Sixt SE MTN v. 23/27 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 104,7120 | 209.424,00 | 0,62 |
| XS2681391251 | 5.6250% Reckitt Benckiser Treas. Serv. LS-MTN 23/38 | | GBP | 200 | 200 | 0 | % | 102,2560 | 241.511,68 | 0,71 |
| US912810FJ26 | 6.1250% United States of America DL-Bonds 1999(29) | | USD | 500 | 500 | 0 | % | 108,3516 | 505.701,31 | 1,49 |
| XS2689948078 | 6.3750% Rumänien EO-MTN 23/33 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 104,2840 | 208.568,00 | 0,61 |

| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 3.154.549,92 | 9,27 |
|--|---|--|-----|-------|-------|---|---|---------|--------------|------|
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | | EUR | 3.154.549,92 | 9,27 |
| DE000A3H2XR6 | 0.7500% Dürr AG Wandelanleihe 20/26 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 94,7000 | 189.400,00 | 0,56 |
| XS2441574089 | 1.1250% Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-MTN 22/27 | | EUR | 300 | 300 | 0 | % | 93,7690 | 281.307,14 | 0,83 |
| CA135087H235 | 2.0000% Canada CD-Bonds 2017(28) | | CAD | 200 | 200 | 0 | % | 94,6530 | 129.108,95 | 0,38 |
| NZGOVDT429C7 | 3.0000% New Zealand, Government of... ND-Bonds 2018(29) | | NZD | 1.000 | 1.000 | 0 | % | 93,7050 | 533.005,32 | 1,57 |
| US24422EUB37 | 3.0500% John Deere Capital Corp. DL-MTN 18/28 | | USD | 250 | 250 | 0 | % | 94,6360 | 220.843,83 | 0,65 |
| XS2228683350 | 3.2010% Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 20/28 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 96,4615 | 192.923,00 | 0,57 |

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 EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|---|---|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|--------------|----------------------|------------------------------------|
| | | | | | | | im Berichtszeitraum | | | |
| XS2834282142 | 3.3750% Linde PLC EO-MTN 24/30 | | EUR | 400 | 400 | 0 | % | 100,3000 | 401.200,00 | 1,18 |
| XS2631416950 | 3.5000% ASML Holding N.V. EO-Notes 23/25 | | EUR | 400 | 400 | 0 | % | 100,0260 | 400.104,00 | 1,18 |
| XS2634593854 | 3.6250% Linde plc EO-Notes 2023(23/25) | | EUR | 400 | 400 | 0 | % | 99,9578 | 399.831,02 | 1,18 |
| XS2678111050 | 4.2500% Sartorius Finance B.V. EO-Notes 23/26 | | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 101,2693 | 202.538,66 | 0,60 |
| DE000A351SD3 | 5.7500% SGL CARBON SE Wandelschuld.v.23(28) | | EUR | 200 | 200 | 0 | % | 102,1440 | 204.288,00 | 0,60 |
| Investmentanteile | | | | | | | | EUR | 1.378.642,50 | 4,05 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | | EUR | 1.378.642,50 | 4,05 |
| DE000A3D1WR4 | FAM Credit Select Inhaber-Anteile S | | ANT | 50 | 50 | 0 | EUR | 10.681,6500 | 534.082,50 | 1,57 |
| LU0115288721 | ODDO BHF - Euro High Yield Bd CI EUR | | ANT | 24.000 | 24.000 | 0 | EUR | 35,1900 | 844.560,00 | 2,48 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | | EUR | 20.100.151,70 | 59,10 |
| Bankguthaben | | | | | | | | EUR | 12.792.300,37 | 37,61 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | | EUR | 12.784.071,50 | 37,59 |
| Bank: National-Bank AG | | | EUR | 1.767,18 | | | | 1.767,18 | 0,01 | |
| Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ- | | | EUR | 6.525.931,70 | | | | 6.525.931,70 | 19,19 | |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | EUR | 6.256.372,62 | | | | 6.256.372,62 | 18,39 | |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | | | | | | EUR | 6.488,24 | 0,02 |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | NOK | 74.000,00 | | | | 6.488,24 | 0,02 | |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | | | | | | EUR | 1.740,63 | 0,01 |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | GBP | 1.434,01 | | | | 1.693,45 | 0,00 | |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG | | | USD | 50,54 | | | | 47,18 | 0,00 | |
| Geldmarktfonds | | | | | | | | EUR | 979.070,00 | 2,88 |
| Gruppenfremde Geldmarktfonds | | | | | | | | EUR | 979.070,00 | 2,88 |
| DE000A0YCBR6 | ODDO BHF Money Market CI-EUR | | ANT | 19.000,00 | 33.000 | 14.000 | EUR | 51,5300 | 979.070,00 | 2,88 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | EUR | 221.328,80 | 0,65 |
| Dividendenansprüche | | | EUR | 2.550,00 | | | | 2.550,00 | 0,01 | |
| Zinsansprüche | | | EUR | 218.778,80 | | | | 218.778,80 | 0,64 | |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | EUR | -81.196,14 | -0,24 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾ | | | EUR | -81.196,14 | | | | -81.196,14 | -0,24 | |
| Fondsvermögen | | | | | | | | EUR | 34.011.654,73 | 100,00 |
| Anteilwert KSAM REBO FLEX | | | | | | | | EUR | 51,52 | |

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 EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|-----------------------------------|---------------------|-------|---------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|------|-----------------|------------------------------------|
| Umlaufende Anteile KSAM REBO FLEX | | | | | | STK | | 660.191,000 | |

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

²⁾ 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 28.06.2024 | | | | | | |
|----------------------|--|--|-------|-----------|---|--------------|
| Australischer Dollar | | | (AUD) | 1,608650 | = | 1 Euro (EUR) |
| Britisches Pfund | | | (GBP) | 0,846800 | = | 1 Euro (EUR) |
| Kanadischer Dollar | | | (CAD) | 1,466250 | = | 1 Euro (EUR) |
| Neuseeland-Dollar | | | (NZD) | 1,758050 | = | 1 Euro (EUR) |
| Norwegische Krone | | | (NOK) | 11,405250 | = | 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar | | | (USD) | 1,071300 | = | 1 Euro (EUR) |

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 | | | | |
| DE0005936124 | OHB | STK | 5.000 | 5.000 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| DE0001102333 | 1.7500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024) | EUR | 800 | 800 |
| XS2630111982 | 4.0000% Bayer AG MTN 23/26 | EUR | 200 | 200 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| XS2199445193 | 5.7500% RENK GmbH Anleihe v.20(20/25) Reg.S | EUR | 100 | 100 |

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) KSAM REBO FLEX FÜR DEN ZEITRAUM VOM 03.07.2023 BIS 30.06.2024

| | | EUR |
|---|---|--------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. | Dividenden inländischer Aussteller | 4.907,30 |
| 2. | Zinsen aus inländischen Wertpapieren | 182.946,88 |
| 3. | Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 353.100,46 |
| 4. | Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | 289.570,84 |
| Summe der Erträge | | 830.525,48 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. | Verwaltungsvergütung | -179.655,04 |
| 2. | Verwahrstellenvergütung | -8.590,94 |
| 3. | Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -8.625,35 |
| 4. | Sonstige Aufwendungen | -2.576,00 |
| 5. | Aufwandsausgleich | -191.689,39 |
| Summe der Aufwendungen | | -391.136,72 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | 439.388,76 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. | Realisierte Gewinne | 27.337,86 |
| 2. | Realisierte Verluste | -610,06 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | 26.727,80 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | 466.116,56 |
| 1. | Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | 291.202,97 |
| 2. | Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | -21.691,77 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | 269.511,20 |
| VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | 735.627,76 |

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS KSAM REBO FLEX

| | EUR | EUR |
|--|---------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres (03.07.2023) | | 0,00 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | 0,00 |
| 2. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | 33.494.887,00 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 33.625.818,31 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -130.931,31 | |
| 3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -218.860,03 |
| 4. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | | 735.627,76 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 291.202,97 | |
| davon nicht realisierte Verluste | -21.691,77 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres (30.06.2024) | | 34.011.654,73 |

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS KSAM REBO FLEX ¹⁾

| | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|---|--------------------|------------------|
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | 466.726,62 | 0,71 |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres | 466.116,56 | 0,71 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | 610,06 | 0,00 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | -367.697,97 | -0,56 |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt | 0,00 | 0,00 |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung | -367.697,97 | -0,56 |
| III. Gesamtausschüttung | 99.028,65 | 0,15 |
| 1. Endausschüttung | 99.028,65 | 0,15 |
| a) Barausschüttung | 99.028,65 | 0,15 |

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE KSAM REBO FLEX

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|------------------------|--|------------|
| | EUR | EUR |
| 2024 | 34.011.654,73 | 51,52 |
| (Auflegung 03.07.2023) | 50,00 | 50,00 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

| | | |
|--|-----|-------|
| Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure | EUR | 0,00 |
| Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte | | |
| Fehlanzeige | | |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | 59,10 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | 0,00 |
| Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an. | | |

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

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

SONSTIGE ANGABEN

| | | |
|-----------------------------------|-----|-------------|
| Anteilwert KSAM REBO FLEX | EUR | 51,52 |
| Umlaufende Anteile KSAM REBO FLEX | STK | 660.191,000 |

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE KSAM REBO FLEX

| | |
|---|--------|
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 1,16 % |
|---|--------|

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 03.07.2023 BIS 30.06.2024

| Transaktionen | Volumen in Fondswährung |
|---|-------------------------|
| Transaktionsvolumen gesamt | 24.412.670,60 |
| Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen | 24.412.670,60 |
| Relativ in % | 100,00 % |

Transaktionskosten: 7.945,90 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 sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

| ISIN | Fondsname | Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in % |
|--------------|--|---|
| DE000A3D1WR4 | FAM Credit Select Inhaber-Anteile S ¹⁾ | 0,40 |
| LU0115288721 | ODDO BHF - Euro High Yield Bd Namens-Anteile CI EUR o.N. ¹⁾ | 0,70 |
| DE000A0YCBR6 | ODDO BHF Money Market CI-EUR ¹⁾ | 0,13 |

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

KSAM REBO FLEX

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

| | | |
|--------------|-----|----------|
| BaFin Kosten | EUR | 2.576,00 |
|--------------|-----|----------|

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 KONTOR STÖWER Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

| | |
|--|--|
| Portfoliomanager | KONTOR STÖWER Asset Management GmbH |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung | EUR 265.190,04 |
| 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 | 4 |

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

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

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

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

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

Hamburg, 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 KSAM REBO FLEX – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 3. 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 Rumpfgeschäftsjahr vom 3. 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