

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

GLOBAL MARKETS GROWTH

30. September 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht GLOBAL MARKETS GROWTH	4
Vermögensübersicht	6
Vermögensaufstellung	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	12
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	16
Allgemeine Angaben	19

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

GLOBAL MARKETS GROWTH

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 Global Markets Growth für den Berichtszeitraum 01.10.2022 bis 30.09.2023

1. Anlageziel im Berichtszeitraum

Das Anlageziel des Sondervermögens ist eine langfristig positive Wertsteigerung. Der Global Markets Growth ist ein Fonds mit einem sehr breiten und flexiblen Anlagespektrum und besitzt den Charakter und die Vorteile einer klassischen Vermögensverwaltung. Dabei steht nicht eine Indexorientierung, sondern ein möglichst stetiger Wertzuwachs und langfristige Vermögenserhaltung im Vordergrund. Das Sondervermögen investiert weltweit in Aktien-, Misch-, Renten- und Geldmarktfonds. Je nach Markteinschätzung kann das Sondervermögen auch vollständig in einer der genannten Fondskategorien angelegt werden. Der Global Markets Growth richtet sich an einen Anleger, der die Chancen der internationalen Finanzmärkte wahrnehmen will und deshalb vorübergehende Wertschwankungen in Kauf nehmen kann. Der Anlagehorizont sollte mindestens 5-10 Jahre betragen.

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

2. Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Auf die im Geschäftsjahr aufgetretenen volatilen Marktbedingungen hat das Fondsmanagement reagiert, indem die Asset-Allokation des Fonds aktiv und flexibel gestaltet wurde.

Um die Herausforderungen im Geschäftsjahr zu begegnen, setzte das Fondsmanagement verstärkt auf eine flexible Anlagestrategie.

Das Fondsmanagement evaluierte regelmäßig die bestehende Asset-Allokation und passte diese gegebenenfalls an, um die Chancen und Risiken optimal auszubalancieren.

3. Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Der Global Markets Growth beendete das Geschäftsjahr 2022/23 mit einem Ergebnis von plus 10,29%.

4. Portfoliostruktur und wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum

Zu Beginn des Geschäftsjahres bestand das Portfolio einerseits aus Zielfonds, wie zum Beispiel Franklin Technology Fund - I USD ACC, Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund - I USD ACC, JP Morgan Funds - US Technology Fund - C EUR DIS und andererseits aus ETFs auf den DAX, S+P500 und NASDAQ. Im Laufe des Geschäftsjahres wurden die Zielfonds verkauft und durch weitere ETF's ersetzt. Zum Ende des Geschäftsjahres wurde eine sehr hohe Liquiditätsquote aufgebaut und die ETF's verkauft.

Durch die Fokussierung auf ETF's konnte eine sehr flexible Anlagestrategie verfolgt werden, die sich schnell auf neue Gegebenheiten an den Kapitalmärkten einstellen konnte.

Während des Geschäftsjahres bewegte sich die Liquiditätsquote zwischen 0% und 90%.

Geldmarktfonds, nationale und internationale Rentenfonds fanden in 2022/23 keine Berücksichtigung.

5. Wesentliche Risiken im Betrachtungszeitraum

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 Wert-

papiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Liquiditätsrisiken bestanden dadurch, dass der Fonds einen Teil seines Vermögens in Zielfonds investiert. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

Marktpreisrisiken bestanden dahingehend, dass die in den Zielfonds befindlichen Aktien abhängig von den Entwicklungen der Kapitalmärkte sind.

Operationelle Risiken bezeichnen die Gefahr von Verlusten, 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 Ent-

wicklung 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.

6. Fondsergebnis und Veräußerungsergebnis im Berichtszeitraum

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den Global Markets Growth betrug für den Berichtszeitraum EUR -6.281.209,36.

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Investmentanteilen erzielt.

7. Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum und sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement wurde an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH (SIAM), Hamburg, ausgelagert.

Ehlers + Partner Finanzdienstleistungen GmbH, Bad Bramstedt ist der Fondsberater.

Es gab keine weiteren wesentlichen Ereignisse im Berichtszeitraum.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	23.763.322,70	100,22
1. Investmentanteile	3.920.740,00	16,54
2. Bankguthaben	19.838.039,16	83,66
3. Sonstige Vermögensgegenstände	4.543,54	0,02
II. Verbindlichkeiten	-51.565,59	-0,22
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-51.565,59	-0,22
III. Fondsvermögen	EUR 23.711.757,11	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⁾
Investmentanteile							EUR		3.920.740,00	16,54
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		3.920.740,00	16,54
LU0411075376	db x-trackers LEVDAX DAILY ETF 1C	ANT		15.000	53.500	63.500	EUR	128,7600	1.931.400,00	8,15
LU0252634307	MUL-LYX.DAILY LevDAX UCITS ETF	ANT		17.000	65.500	75.500	EUR	117,0200	1.989.340,00	8,39
Summe Wertpapiervermögen							EUR		3.920.740,00	16,54
Bankguthaben							EUR		19.838.039,16	83,66
EUR - Guthaben bei:							EUR		19.837.894,40	83,66
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	2.000.000,00					2.000.000,00	8,43
Bank: National-Bank AG			EUR	4.500.001,15					4.500.001,15	18,98
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	4.500.022,22					4.500.022,22	18,98
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	4.200.000,06					4.200.000,06	17,71
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	4.637.870,97					4.637.870,97	19,56
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR		144,76	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	152,91					144,76	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		4.543,54	0,02
Zinsansprüche			EUR	4.543,54					4.543,54	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR		-51.565,59	-0,22
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-51.565,59					-51.565,59	-0,22
Fondsvermögen							EUR		23.711.757,11	100,00
Anteilwert GLOBAL MARKETS GROWTH							EUR		150,15	
Umlaufende Anteile GLOBAL MARKETS GROWTH							STK		157.923,000	

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 29.09.2023

US-Dollar	(USD)	1,056300	=	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
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
FR0010755611	Amundi ETF Leveraged MSCI USA Daily - A	ANT	300	1.100
LU0514695690	db x-tr.MSCI Chi.Ind.U.ETF(DR) Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	ANT	235.000	235.000
LU0411078552	db x-tr.S&P 500 2x LEV.DLY.ETF	ANT	50.000	75.000
IE00BM67HM91	db-x-tr.MSCI W.E.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	ANT	44.000	44.000
LU0626261944	Fr.Temp.Inv.Fds -F.Technol. Fd Namens-Ant. I (acc.) USD o.N.	ANT	40.000	80.000
IE00BFYN8Y92	HANetf-EMQQ Em.Mkts Int.+Ecom. Reg.Shs EUR Acc. o.N.	ANT	380.000	380.000
IE00BMWXKN31	HSBC ETFS-H.Hang Seng Tech Reg. Shs HKD Acc. oN	ANT	500.000	500.000
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	ANT	16.000	16.000
DE0005933923	iShares MDAX UCITS ETF DE	ANT	13.000	13.000
IE00B5BMR087	iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	ANT	3.100	3.100
IE00BQT3WG13	iShs IV-iShs MSCI China A Registered Shares o.N.	ANT	420.000	420.000
IE00BJ5JP105	iShs V-MSCI W.En.Sec.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	ANT	300.000	300.000
IE00BDDRF478	iShs V-S&P 500 Commun.S.UC.ETF Registered Acc.Shs USD o.N.	ANT	470.000	470.000
IE00BF20LF40	iShs VI-MSCI Eur.Mid Cap.U.ETF Registered Shares Acc o.N.	ANT	360.000	360.000
IE00BKM4GZ66	iShs-Co.MSCI Em.Mar.IMI UC.ETF Registered Shares o.N.	ANT	71.000	71.000
IE00B4MCHD36	iShsV-S&P 500 Con.Dis.Se.U.ETF Registered Shares USD (Acc)oN	ANT	100.000	300.000
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	ANT	234.000	394.000
IE00BYVQ9F29	iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Reg. Shares EUR Hd (Acc) o.N.	ANT	580.000	580.000
IE00B53SZB19	iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	ANT	8.100	11.100
LU0822049549	JPMorgan-US Technology Fund Actions Nom. C (dis.) USD o.N.	ANT	3.500	7.000
FR0010468983	Lyx.Eur.STOXX 50 D.Lever.U.ETF	ANT	94.000	94.000
FR0010342592	Lyxor PEA NASDAQ-100 D.2x Lev. Actions au Porteur o.N.	ANT	14.700	14.700
LU0042381250	Mor.St.Inv.-US Growth Fund Actions Nom. I o.N.	ANT	15.500	23.000
IE00BGV5VN51	Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg. Shares 1C USD o.N.	ANT	55.000	55.000
IE00BTJRM35	Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N.	ANT	42.000	42.000
IE00BGQYRS42	Xtr.(IE)-MSCI USA Inform.Tech. Registered Shares 1D USD o.N.	ANT	32.000	32.000
IE00BM67HT60	Xtr.(IE)-MSCI Wo.Inform.Techn. Registered Shares 1C USD o.N.	ANT	87.000	87.000
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C	ANT	15.000	15.000
LU0380865021	Xtrackers Euro Stoxx 50 1C o.N.	ANT	59.000	59.000

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

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

Fehlzanzeige

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GLOBAL MARKETS GROWTH

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2022 BIS 30.09.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		33.083,50
davon negative Habenzinsen	-142,02	
2. Sonstige Erträge		84,94
Summe der Erträge		33.168,44
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-8.586,12
2. Verwaltungsvergütung		-415.166,20
a) fix	-415.166,20	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-11.522,60
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-10.692,17
5. Sonstige Aufwendungen		-400,00
6. Aufwandsausgleich		4.729,71
Summe der Aufwendungen		-441.637,38
III. Ordentlicher Nettoertrag		-408.468,94
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		2.259.363,84
2. Realisierte Verluste		-8.540.573,20
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-6.281.209,36
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-6.689.678,30
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		0,01
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		8.990.157,36
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		8.990.157,37
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.300.479,07

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL MARKETS GROWTH

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2022)		21.690.310,84
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-222.267,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	770.356,97	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-992.624,27	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-56.765,50
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.300.479,07
davon nicht realisierte Gewinne	0,01	
davon nicht realisierte Verluste	8.990.157,36	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2023)		23.711.757,11

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL MARKETS GROWTH ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	2.300.479,06	14,57
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-6.689.678,30	-42,36
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	8.990.157,36	56,93
II. Wiederanlage	2.300.479,06	14,57

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE GLOBAL MARKETS GROWTH

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2023	23.711.757,11	150,15
2022	21.690.310,84	136,14
2021	29.623.194,36	183,45
2020	25.348.291,12	176,15

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 %)		16,54
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 GLOBAL MARKETS GROWTH	EUR	150,15
Umlaufende Anteile GLOBAL MARKETS GROWTH	STK	157.923,000

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 GLOBAL MARKETS GROWTH

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,89 %

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	227.036.241,95
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	227.036.241,95
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 56.923,78 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 %
FR0010755611	Amundi ETF Leveraged MSCI USA Daily - A ¹⁾	0,35
LU0514695690	db x-tr.MSCI Chi.Ind.U.ETF(DR) Inhaber-Anteile 1C USD o.N. ¹⁾	0,40
LU0411078552	db x-tr.S&P 500 2x LEV.DLY.ETF ¹⁾	0,40
LU0411075376	db x-trackers LEVDAX DAILY ETF 1C ¹⁾	0,15
IE00BM67HM91	db-x-tr.MSCI W.E.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N. ¹⁾	0,30
LU0626261944	Fr.Temp.Inv.Fds -F.Technol. Fd Namens-Ant. I (acc.) USD o.N. ¹⁾	0,70
IE00BFYN8Y92	HANetf-EMQQ Em.Mkts Int.+Ecom. Reg.Shs EUR Acc. o.N. ¹⁾	0,86
IE00BMWXKN31	HSBC ETFS-H.Hang Seng Tech Reg. Shs HKD Acc. oN ¹⁾	0,50
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc. ¹⁾	0,15
DE0005933923	iShares MDAX UCITS ETF DE ¹⁾	0,50
IE00B5BMR087	iShares VII-Core S&P 500 U.ETF ¹⁾	0,07
IE00BQT3WG13	iShs IV-iShs MSCI China A Registered Shares o.N. ¹⁾	0,40
IE00BJ5JP105	iShs V-MSCI W.En.Sec.U.ETF Reg. Shs USD Dis. oN ¹⁾	0,25
IE00BDDRF478	iShs V-S&P 500 Commun.S.UC.ETF Registered Acc.Shs USD o.N. ¹⁾	0,15
IE00BF20LF40	iShs VI-MSCI Eur.Mid Cap.U.ETF Registered Shares Acc o.N. ¹⁾	0,15
IE00BKM4GZ66	iShs-Co.MSCI Em.Mar.IMI UC.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,18
IE00B4MCHD36	iShsV-S&P 500 Con.Dis.Se.U.ETF Registered Shares USD (Acc)oN ¹⁾	0,15
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN ¹⁾	0,15
IE00BYVQ9F29	iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Reg. Shares EUR Hd (Acc) o.N. ¹⁾	0,36
IE00B53SZB19	iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,33
LU0822049549	JPMorgan-US Technology Fund Actions Nom. C (dis.) USD o.N. ¹⁾	0,65
FR0010468983	Lyx.Eur.STOXX 50 D.Lever.U.ETF ¹⁾	0,40
FR0010342592	Lyxor PEA NASDAQ-100 D.2x Lev. Actions au Porteur o.N. ¹⁾	0,60
LU0042381250	Mor.St.Inv.-US Growth Fund Actions Nom. I o.N. ¹⁾	0,70
LU0252634307	MUL-LYX.DAILY LevDAX UCITS ETF ¹⁾	0,40
IE00BGV5VN51	Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg. Shares 1C USD o.N. ¹⁾	0,25
IE00BTJRMF35	Xtr.(IE)-MSCI Emerging Markets Reg. Shares 1C USD o.N. ¹⁾	0,20
IE00BGQYRS42	Xtr.(IE)-MSCI USA Inform.Tech. Registered Shares 1D USD o.N. ¹⁾	0,12
IE00BM67HT60	Xtr.(IE)-MSCI Wo.Inform.Techn. Registered Shares 1C USD o.N. ¹⁾	0,10
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C ¹⁾	0,01
LU0380865021	Xtrackers Euro Stoxx 50 1C o.N. ¹⁾	0,01

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

GLOBAL MARKETS GROWTH

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	84,94
--	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Kosten Marktrisikomessung	EUR	300,00
---------------------------	-----	--------

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 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 Signal Iduna Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		Signal Iduna Asset Management GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	9.884.467,00
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		115

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

Hamburg, 17. Januar 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Global Markets Growth – 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 Verwendungsrechnung, 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 Sicher-

heit, 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 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 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

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST