

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

GLOBAL MARKETS DEFENDER

30. September 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht GLOBAL MARKETS DEFENDER	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

GLOBAL MARKETS DEFENDER

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 Defender für den Berichtszeitraum 01.10.2022 bis 30.09.2023

1. Anlageziel im Berichtszeitraum

Das Anlageziel des Global Markets Defender ist eine mittel- bis langfristig positive Wertsteigerung. 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 Fondsvermögen auch vollständig in einer der genannten Fondskategorien angelegt werden, wobei Aktienfonds nur bis maximal 25% des Sondervermögens eingesetzt werden dürfen. Der Global Markets Defender 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 3-5 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 breite Diversifikation des Portfolios.

Eine breite Streuung über verschiedene Anlageklassen und Regionen hinweg hat dazu beitragen, die Auswirkungen einzelner Risiken zu mildern.

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

Die Anlagepolitik des Fonds setzte weiterhin auf eine

breite internationale Diversifikation, um Währungs- und Regionenrisiken zu streuen. Dies konnte dazu beitragen, dass negative Auswirkungen durch regionale wirtschaftliche Unsicherheiten oder Währungsschwankungen minimiert wurden.

3. Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Der Global Markets Defender beendete das Geschäftsjahr 2022/23 mit einem Ergebnis von plus 3,36%.

4. Portfoliostruktur und wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum

Während des Geschäftsjahres stellten Mischfonds den größten Anteil am Investmentvermögen dar. Dabei wurden Mischfonds wie zum Beispiel DWS ESG Dynamic Opportunities - FC EUR ACC, Squad Growth - I EUR DIS, Flowerfield - Capital Allocation - I EUR ACC und BlackRock Funds Global Allocation Fund - I2 erworben. Für die Aktienfondsquote wurden überwiegend ETFs, wie zum Beispiel iShares S+P 500 Information Technology Sector UCITS ETF - USD ACC und Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF - 1C USD ACC genutzt, um eine sehr schnelle und flexible Anpassung der Aktienquote zu ermöglichen.

Die Liquiditätsquote schwankte während des Geschäftsjahres zwischen 0-80%.

Der nationale Rentenfonds wurde in 2022/23 berücksichtigt.

5. Wesentliche Risiken im Betrachtungszeitraum

Adressausfallrisiken bestanden durch die große Streuung auf verschiedene Zielfonds nur in geringem Maße.

Liquiditätsrisiken

Der Fonds investiert einen überwiegenden Teil seines

Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

Währungs- und Zinsrisiken ergaben sich aus Beteiligungen an internationalen Rentenfonds, internationalen Aktienfonds sowie international orientierten Mischfonds, die sowohl Aktien- als auch Rentenpapiere erwerben.

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

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 weltweite Wirtschaft sieht sich derzeit mit einer

anhaltenden Phase der Inflation konfrontiert. Diese erhöhte Inflation kann zu einer schleichenden Entwertung von Vermögenswerten führen und das Kaufkraftgefüge beeinträchtigen.

Insbesondere Anleihen und liquide Mittel können in einem inflationären Umfeld an Wert verlieren. Der anhaltende Konflikt in der Ukraine schafft geopolitische Unsicherheiten, die sich auf die globalen Finanzmärkte auswirken können.

Steigende geopolitische Spannungen können zu erhöhter Volatilität führen und das Vertrauen der Anleger beeinträchtigen. Ein besonderes Augenmerk liegt auf der Entwicklung von Rohstoffpreisen, insbesondere Energie, und der möglichen Auswirkungen auf bestimmte Industriesektoren.

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.

6. Fondsergebnis und Veräußerungsergebnis im Berichtszeitraum

Im Geschäftsjahr 2022/23 betrug die Wertentwicklung 3,36% in der Anteilsklasse P.

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den Global Markets Defender P betrug für den Berichtszeitraum EUR -562.380,41.

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	20.111.839,72	100,15
1. Investmentanteile	16.225.511,00	80,80
2. Bankguthaben	3.881.207,63	19,33
3. Sonstige Vermögensgegenstände	5.121,09	0,03
II. Verbindlichkeiten	-29.716,82	-0,15
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-29.716,82	-0,15
III. Fondsvermögen	EUR 20.082.122,90	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			
Investmentanteile							EUR	16.225.511,00	80,80	
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	4.055.260,00	20,19	
DE000A3C5448	FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile A		ANT	22.000	22.000	0	EUR	93,7200	2.061.840,00	10,27
DE000A3CNGJ9	PTAM Global Allocation Inhaber-Anteile I		ANT	2.200	2.200	0	EUR	906,1000	1.993.420,00	9,93
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	12.170.251,00	60,60	
IE00BZ005G52	AEGON ICAV-Aegon Eur.Hi.Yld Bd Reg. Shs I EUR Acc. oN		ANT	180.000	180.000	0	EUR	11,3744	2.047.392,00	10,20
LU1164223015	AXA WORLD FDS-EO CRED.TOT.RET. Namens-Ant. I Cap.EUR o.N.		ANT	15.000	15.000	0	EUR	132,4200	1.986.300,00	9,89
LI0477123629	Incrementum All Seasons Fund Inhaber-Anteile EUR-I o.N.		ANT	22.000	40.200	18.200	EUR	178,7900	3.933.380,00	19,59
LU2124061719	Nordea 1 SICAV-Flex.Credit Fd Act. Nom. FCF-BI EUR Acc. oN		ANT	15.000	15.000	0	EUR	136,0236	2.040.354,00	10,16
LU1659686114	SQUAD-GROWTH		ANT	3.500	3.500	0	EUR	617,9500	2.162.825,00	10,77
Summe Wertpapiervermögen							EUR	16.225.511,00	80,80	
Bankguthaben							EUR	3.881.207,63	19,33	
EUR - Guthaben bei:							EUR	3.876.060,78	19,30	
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	139,49					139,49	0,00
Bank: National-Bank AG			EUR	2,15					2,15	0,00
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	3.800.000,00					3.800.000,00	18,92
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	0,34					0,34	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	75.918,80					75.918,80	0,38
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	5.146,85	0,03	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	4.686,28					4.840,45	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	323,65					306,40	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	5.121,09	0,03	
Zinsansprüche			EUR	5.080,50					5.121,09	0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-29.716,82	-0,15	
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-29.716,82					-29.716,82	-0,15
Fondsvermögen							EUR	20.082.122,90	100,00	
Anteilwert GLOBAL MARKETS DEFENDER P							EUR	143,19		
Umlaufende Anteile GLOBAL MARKETS DEFENDER P							STK	140.246,000		

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

Schweizer Franken	(CHF)	0,968150	=	1 Euro (EUR)
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				
KVG - eigene Investmentanteile				
DE000A1JCWX9	PTAM Global Allocation Inhaber-Anteile R	ANT	26.500	26.500
Gruppenfremde Investmentanteile				
DE000A0RKXJ4	ACATIS Datini Valueflex Fonds Inhaber-Anteile A	ANT	14.500	14.500
DE000A0X7541	ACATIS-GANE VALUE EVENT F. UI	ANT	5.900	5.900
DE000A14N9S1	Allianz Strategiefds Wachstum Inhaber-Anteile I (EUR)	ANT	4.000	4.000
LU1653088838	BGF - Global Allocation Fund Act. Nom. Classe I2 EUR o.N.	ANT	28.500	56.500
DE000A0YAX64	DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile I(t)	ANT	8.000	8.000
DE000ETFL482	Deka EURO iST.ex Fi.Div.+U.ETF Inhaber-Anteile	ANT	43.000	43.000
LU1278917379	Dt.Invest I-CROCI Sectors Inhaber-Anteile FC o.N.	ANT	8.300	8.300
DE0009848077	DWS Dynamic Opportunities Inhaber-Anteile FC	ANT	130.000	167.000
LU1480286050	Flowerfield-Capital Allocation Inhaber-Anteile I o.N.	ANT	0	20.000
IE00BMWXXN31	HSBC ETFS-H.Hang Seng Tech Reg. Shs HKD Acc. oN	ANT	460.000	460.000
LI0295080977	Incrementum Inflation Diver.Fd Inhaber-Anteile I CHF o.N.	ANT	8.000	8.000
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	ANT	16.800	16.800
IE00BYZK4552	iShares IV-Automation&Robotics U.ETF	ANT	190.000	190.000
IE00BDDRF478	iShs V-S&P 500 Commun.S.UC.ETF Registered Acc.Shs USD o.N.	ANT	320.000	320.000
IE00B53L3W79	iShs VII-Co.EO STOXX 50 U.ETF Reg. Shares EUR (Acc) o.N.	ANT	14.900	14.900
IE00B4MCHD36	iShsV-S&P 500 Con.Dis.Se.U.ETF Registered Shares USD (Acc)oN	ANT	174.000	174.000
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	ANT	337.000	457.000
IE00BD3V0B10	iShsV-S&P U.S. Banks UCITS ETF Reg. Sh. USD Acc. o.N.	ANT	250.000	250.000
IE00B53SZB19	iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	ANT	2.000	2.000
DE000A0MVZQ2	RIV Rationalinv.Vermögensverw. Inhaber-Anteile	ANT	9.000	9.000
LU1659686460	SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N.	ANT	7.000	7.000
IE00BGV5VN51	Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg. Shares 1C USD o.N.	ANT	43.000	43.000
IE00BM67HT60	Xtr.(IE)-MSCI Wo.Inform.Techn. Registered Shares 1C USD o.N.	ANT	11.500	11.500
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C	ANT	14.900	14.900
LU0380865021	Xtrackers Euro Stoxx 50 1C o.N.	ANT	16.200	16.200

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) GLOBAL MARKETS DEFENDER P

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2022 BIS 30.09.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		44.507,43
davon negative Habenzinsen	-404,08	
2. Sonstige Erträge		522,57
Summe der Erträge		45.030,00
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.897,44
2. Verwaltungsvergütung		-173.233,28
a) fix	-173.233,28	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-9.622,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-10.449,12
5. Sonstige Aufwendungen		-400,00
6. Aufwandsausgleich		-7.033,92
Summe der Aufwendungen		-202.635,79
III. Ordentlicher Nettoertrag		-157.605,79
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		736.301,57
2. Realisierte Verluste		-1.298.681,98
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-562.380,41
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-719.986,20
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		475.012,17
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		858.525,50
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.333.537,67
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		613.551,47

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL MARKETS DEFENDER P

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2022)		17.746.180,33
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.717.324,73
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.924.196,72	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.206.871,99	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		5.066,37
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		613.551,47
davon nicht realisierte Gewinne	475.012,17	
davon nicht realisierte Verluste	858.525,50	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2023)		20.082.122,90

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL MARKETS DEFENDER P ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	578.695,78	4,13
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-719.986,20	-5,13
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.298.681,98	9,26
II. Wiederanlage	578.695,78	4,13

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE GLOBAL MARKETS DEFENDER P

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	20.082.122,90	143,19
2022	17.746.180,33	138,54
2021	17.897.646,31	147,14
2020	12.650.302,51	131,69

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 %)		80,80
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 DEFENDER P	EUR	143,19
Umlaufende Anteile GLOBAL MARKETS DEFENDER P	STK	140.246,000

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 DEFENDER P

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,83 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.10.2022 BIS 30.09.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	170.482.818,58
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	170.482.818,58
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 17.200,74 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 %
DE000A0RKXJ4	ACATIS Datini Valueflex Fonds Inhaber-Anteile A ¹⁾	0,40
DE000A0X7541	ACATIS-GANE VALUE EVENT F. UI ¹⁾	1,65
IE00BZ005G52	AEGON ICAV-Aegon Eur.Hi.Yld Bd Reg. Shs I EUR Acc. oN ¹⁾	0,47
DE000A14N9S1	Allianz Strategiefds Wachstum Inhaber-Anteile I (EUR) ¹⁾	0,87
LU1164223015	AXA WORLD FDS-EO CRED.TOT.RET. Namens-Ant. I Cap.EUR o.N. ¹⁾	0,45
LU1653088838	BGF - Global Allocation Fund Act. Nom. Classe I2 EUR o.N. ¹⁾	0,75
DE000A0YAX64	DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile I(t) ¹⁾	0,75
DE000ETFL482	Deka EURO iST.ex Fi.Div.+U.ETF Inhaber-Anteile ¹⁾	0,30
LU1278917379	Dt.Invest I-CROCI Sectors Inhaber-Anteile FC o.N. ¹⁾	0,75
DE0009848077	DWS Dynamic Opportunities Inhaber-Anteile FC ¹⁾	0,85
DE000A3C5448	FAM Renten Spezial Inhaber-Anteile A ¹⁾	0,90
LU1480286050	Flowerfield-Capital Allocation Inhaber-Anteile I o.N. ¹⁾	0,95
IE00BMWXKN31	HSBC ETFS-H.Hang Seng Tech Reg. Shs HKD Acc. oN ¹⁾	0,50
LI0477123629	Incrementum All Seasons Fund Inhaber-Anteile EUR-I o.N. ¹⁾	1,00
LI0295080977	Incrementum Inflation Diver.Fd Inhaber-Anteile I CHF o.N. ¹⁾	1,50
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc. ¹⁾	0,15
IE00BYZK4552	iShares IV-Automation&Robotics U.ETF ¹⁾	0,40
IE00BDDRF478	iShs V-S&P 500 Commun.S.UC.ETF Registered Acc.Shs USD o.N. ¹⁾	0,15
IE00B53L3W79	iShs VII-Co.EO STOXX 50 U.ETF Reg. Shares EUR (Acc) o.N. ¹⁾	0,10
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
IE00BD3V0B10	iShsV-S&P U.S. Banks UCITS ETF Reg. Sh. USD Acc. o.N. ¹⁾	0,35
IE00B53SZB19	iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,33
LU2124061719	Nordea 1 SICAV-Flex.Credit Fd Act. Nom. FCF-BI EUR Acc. oN ¹⁾	0,85
DE000A3CNGJ9	PTAM Global Allocation Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,05
DE000A1JCWX9	PTAM Global Allocation Inhaber-Anteile R ¹⁾	1,65
DE000A0MVZQ2	RIV Rationalinv.Vermögensverw. Inhaber-Anteile ¹⁾	1,40
LU1659686460	SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N. ¹⁾	1,50
LU1659686114	SQUAD-GROWTH ¹⁾	1,50
IE00BGV5VN51	Xtr.(IE)-Art.Int.+Big Data ETF Reg. Shares 1C USD o.N. ¹⁾	0,25
IE00BM67HT60	Xtr.(IE)-MSCI Wo.Inform.Techn. Registered Shares 1C USD o.N. ¹⁾	0,10
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C ¹⁾	0,01

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0380865021	Xtrackers Euro Stoxx 50 1C o.N. ¹⁾	0,01

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

GLOBAL MARKETS DEFENDER P

Sonstige Erträge

Kick-Back-Zahlungen	EUR	436,27
---------------------	-----	--------

Sonstige Aufwendungen

Kosten Marktrisikomessung	EUR	400,00
---------------------------	-----	--------

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 FESTGELEGTE 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, 18. 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 Berichtsart des Jahresbericht Global Markets Defenders – 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 19.01.2024

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