

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

**DBC Opportunity**

**30. November 2023**

IN KOOPERATION MIT  
DR. BAUER & CO. VERMÖGENSMANAGEMENT GMBH,  
MÜNCHEN (VERTRIEBSGESELLSCHAFT)

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht DBC Opportunity	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	19
Allgemeine Angaben	22

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF (Sons-  
tige Sondervermögen)

DBC Opportunity

in der Zeit vom 01.12.2022 bis 30.11.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# Tätigkeitsbericht DBC Opportunity für das Geschäftsjahr vom 01.12.2022 bis zum 30.11.2023

## Bericht des Fondsmanagers:

### Marktentwicklung

Abgesehen von einigen Rückschlägen entwickelten sich die Finanzmärkte im abgelaufenen Geschäftsjahr 1. Dezember 2022 bis zum 30. November 2023 robust. Verbesserte Konjunkturdaten weltweit mit Auslaufen der Auswirkung der Corona Pandemie verhinderten ein Abrutschen in eine schwere Rezession in den USA und Europa. Ebenso stimmten ab Herbst 2023 fallende Zinsen, nach dem Inflationsschock durch den Ukrainekrieg, optimistisch und sorgten für steigende Aktienmärkte. Lediglich das deutliche Ungleichgewicht innerhalb einzelner Branchen stimmt nachdenklich. Während Technologieaktien deutlich stiegen, waren Nebenwerte und defensive Aktien kaum gefragt und fielen sogar ins Minus. Der deutsche Aktienindex DAX legte im Vergleichszeitraum 12,63% zu, der amerikanische Index S&P500 legte 11,95% zu. Deutliche Schwankungen waren an den Zinsmärkten zu erkennen. So startete die Rendite der 10-jährigen Bundesanleihe am 01.12.2022 bei 1,8, um bis Anfang Oktober auf 2,9% zu steigen. Danach trat jedoch eine deutliche Beruhigung ein, die eine Reduzierung auf 2,4% zum 30.11.23 zur Folge hatte. Gold profitierte ebenfalls von niedrigeren Zinsen und vom Krisenbonus mit einem Plus von 9%. Das folgende Geschäftsjahr wird sicherlich von der weiteren Entwicklung der Inflation und der damit einhergehenden Zinspolitik von EZB und FED geprägt. Aber auch das anstehende Wahljahr 2024 in den USA und geopolitische Ereignisse werden vermutlich zu größeren Schwankungsbreiten an den Märkten führen.

## Tätigkeitsbericht

### 1. Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Der DBC Opportunity ist ein aktiv gemanagter vermögensverwaltender Fonds. Ziel der Anlagepolitik des Sondervermögens ist ein hoher Wertzuwachs, der mittel- bis langfristig erzielt werden soll. Zur Erreichung dieses Ziels nutzt der Fonds sehr flexibel, je nach Einschätzung des Umfelds, Aktienfonds, Aktien, festverzinsliche Wertpapiere und derivative Strategien. Dabei kann die Aktienquote zwischen 0 - 100 % betragen. Bei

allen Investments wird stets auf eine hohe Liquidität und eine breite Streuung geachtet. Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von +18,28%, über 3 Jahre beträgt sie +12,56%.

### 2. Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Im Rahmen unseres aktiven Investmentansatzes haben wir im Berichtszeitraum ausschließlich Aktien und sonstige Beteiligungswertpapiere eingesetzt.

#### Vorteile

- Chance auf hohen Wertzuwachs
- Flexible Nutzung von Marktchancen im Vergleich zu einer statischen Anlagestrategie
- weltweites Engagement in wachstums- und ertragsstarken Unternehmen
- Flexible Gewichtung der Investitionsquote
- Risikoreduzierung durch aktive Steuerung der Investitionsquote

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

### 3. Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

#### Risiken

- Hohe Kursschwankungen und Wertverluste an den Aktien- und Rohstoffmärkten
- Währungsverluste
- Schwächere Wertentwicklung einzelner Regionen oder Branchen
- Underperformance des Fonds durch möglicherweise niedrige Investitionsquote
- Nachlassende Wirkung des Prognosemodells

#### Erhöhte Schwankungen des Anteilspreises

Trotz sorgfältigster Analyse ist die Wertentwicklung der Fondsanteile unvermeidbaren, von Zeit zu Zeit auch

deutlich erhöhten, Preisschwankungen unterworfen, die als Begleiterscheinung des Investierens gesehen werden müssen. Ausgeprägte Preisschwankungen treten auch dann auf, obwohl sich die Ertragslage und die Zukunftsaussichten der Unternehmen, in die investiert wurde, nicht verändert haben. Auslöser solcher Kursturbulenzen waren in der Vergangenheit häufig Konjunkturängste, eine restriktivere Geldpolitik der Notenbanken oder exogenen Schocks.

### **Konzentrationsrisiko**

Risiken können entstehen, wenn eine starke Konzentration der Anlagen auf wenige Vermögensgegenstände erfolgt. Dann ist das Sondervermögen von der Entwicklung dieser Vermögensgegenstände besonders stark abhängig.

### **Bonitätsrisiko**

Die Verschlechterung der Zahlungsfähigkeit oder gar der Konkurs eines Emittenten können einen mindestens teilweisen Verlust des Vermögens bedeuten. Auch bei sorgfältiger Auswahl der Wertpapiere kann nicht ausgeschlossen werden, dass Verluste durch Vermögensverfall von Emittenten eintreten.

### **Währungsrisiko**

Die Vermögenswerte des Sondervermögens können in anderen Währungen als der Fondswährung angelegt sein. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens. Darüber hinaus können sich indirekte Währungsrisiken ergeben. International aufgestellte Unternehmen sind mehr oder weniger stark von der Wechselkursentwicklung beeinflusst, was sich auch auf die Kursentwicklung der vom Unternehmen begebenen Wertpapiere auswirken kann.

### **Liquiditätsrisiko**

Das Vermögen des Sondervermögens ist überwiegend in liquiden Aktien von Unternehmen mit großer und mittlerer Marktkapitalisierung angelegt. Diese weisen ein geringes Adressenausfallrisiko des Emittenten

sowie ein hohes tägliches Börsenhandelsvolumen und somit geringes Liquiditätsrisiko auf.

### **Geldwertrisiko**

Die Inflation kann den Wert der Anlagen des Vermögens mindern. Die Kaufkraft des investierten Kapitals sinkt, wenn die Inflationsrate höher ist als der Ertrag, den die Anlagen erwirtschaften.

### **Operationelle Risiken**

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

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

### **Sonstige Risiken**

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

Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirt-

schaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen.

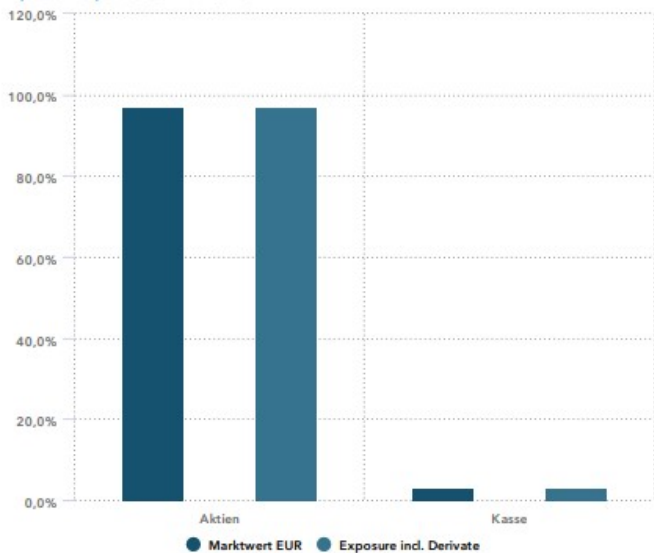
Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

**4. Struktur des Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele**

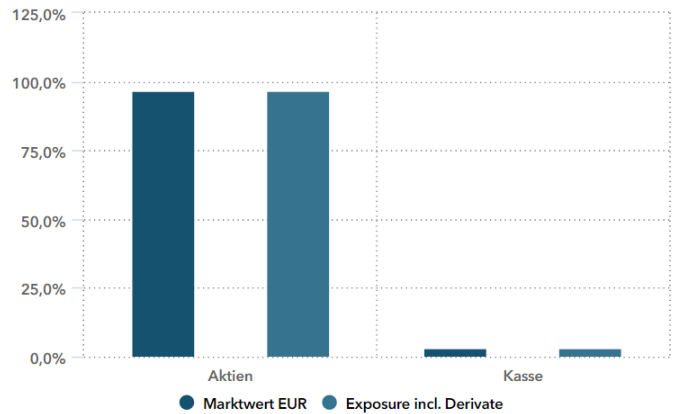
Die Struktur des Sondervermögens hat sich im Vergleich zum vorherigen Geschäftsjahr nicht wesentlich geändert.

Die Assetklasse Aktien blieb der wesentliche Bestandteil des Sondervermögens. Die im Berichtszeitraum abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Positionen werden im Jahresbericht aufgeführt.

Exposure per 30.11.2023



Exposure per 30.11.2022



**5. Erläuterung der wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses**

Sowohl die realisierten Gewinne wie Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

**6. Wesentliche Veränderungen im Berichtszeitraum**

Es gab keine weiteren wesentlichen Änderungen im Berichtszeitraum.

**7. Sonstige wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum**

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

Das Portfoliomanagement ist ausgelagert an Dr. Bauer & Co Vermögensmanagement GmbH.

Weitere wesentliche Ereignisse haben sich im Berichtszeitraum nicht ergeben.

**8. Performance**

Im abgelaufenen Geschäftsjahr 1. Dezember 2022 bis zum 30. November 2023 betrug die Wertveränderung +18,28%.



## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>9.770.867,25</b>	<b>100,23</b>
1. Aktien	9.454.693,73	96,98
2. Bankguthaben	313.414,04	3,21
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2.759,48	0,03
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-22.192,09</b>	<b>-0,23</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-22.192,09	-0,23
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 9.748.675,16</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Vermögensaufstellung

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>9.454.693,73</b>	<b>96,98</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>9.454.693,73</b>	<b>96,98</b>
AU000000WTC3	WiseTech Global Ltd. Registered Shares o.N.	STK		5.000	5.000	0	AUD	66,0000	199.089,02	2,04
CH0010645932	Givaudan	STK		63	0	0	CHF	3.245,0000	212.897,68	2,18
CH0024608827	Partners Group Holding	STK		150	0	0	CHF	1.144,0000	178.703,46	1,83
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	STK		1.880	0	0	CHF	122,0000	238.854,46	2,45
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1	STK		6.000	6.000	0	DKK	689,4000	554.778,40	5,69
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK		600	0	0	EUR	629,2000	377.520,00	3,87
FR0014003TT8	Dassault Systemes SE	STK		5.000	0	0	EUR	43,1250	215.625,00	2,21
FR0000052292	Hermes International	STK		180	0	0	EUR	1.897,0000	341.460,00	3,50
FR000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK		425	0	0	EUR	690,5000	293.462,50	3,01
US5949181045	Microsoft Corp.	STK		960	0	0	EUR	345,1000	331.296,00	3,40
DE0006452907	Nemetschek	STK		2.580	0	0	EUR	81,0400	209.083,20	2,14
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.	STK		2.360	0	0	EUR	125,9500	297.242,00	3,05
JP3236200006	Keyence Corp.	STK		400	0	0	JPY	62.440,0000	154.392,04	1,58
JP3979200007	Lasertec Corp.	STK		1.910	0	0	JPY	32.740,0000	386.557,46	3,97
SE0012673267	Evolution Gaming Gr.AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	STK		2.200	0	0	SEK	1.101,8000	213.267,87	2,19
US00724F1012	Adobe Systems Inc.	STK		410	0	0	USD	617,3900	230.642,28	2,37
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK		2.500	0	0	USD	134,9900	307.494,31	3,15
US0378331005	Apple Inc.	STK		2.000	0	0	USD	189,3700	345.093,39	3,54
US2172041061	Copart Inc. Registered Shares o.N.	STK		7.200	3.600	0	USD	50,2200	329.461,50	3,38
US28176E1082	Edwards Lifesciences	STK		2.180	0	0	USD	67,4300	133.938,41	1,37
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK		520	520	0	USD	591,8600	280.425,69	2,88
US3032501047	Fair Isaac Corp.	STK		150	150	0	USD	1.075,1000	146.938,50	1,51
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK		3.650	0	0	USD	53,6000	178.259,68	1,83
US45168D1046	IDEXX Laboratories Inc.	STK		430	0	0	USD	466,7400	182.868,52	1,88
US4612021034	Intuit Inc.	STK		500	0	0	USD	577,2300	262.974,94	2,70
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK		750	0	0	USD	310,7600	212.364,46	2,18
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A	STK		670	0	0	USD	332,2000	202.800,91	2,08
US6153691059	Moody's	STK		890	0	0	USD	361,8900	293.468,88	3,01
US55354G1004	MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01	STK		685	0	0	USD	526,5700	328.656,45	3,37
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK		1.000	0	0	USD	481,4000	438.633,26	4,50
US70432V1026	Paycom Software Inc.	STK		570	0	0	USD	181,2900	94.155,17	0,97
US8740391003	Taiwan Semiconduct.Manufact.	STK		3.000	0	0	USD	98,8800	270.287,02	2,77
US8807701029	Teradyne	STK		3.750	0	0	USD	92,7600	316.947,61	3,25
US88339J1051	The Trade Desk Inc.	STK		3.000	0	0	USD	70,3700	192.355,35	1,97
US92345Y1064	Verisk Analytics Inc. Cl.A	STK		790	0	0	USD	238,2600	171.503,78	1,76



## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
US92826C8394	VISA Inc. Class A		STK	600	0	500	USD	254,2300	138.986,79	1,43
US98978V1035	Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01		STK	1.200	0	0	USD	175,7900	192.207,74	1,97
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>9.454.693,73</b>	<b>96,98</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>		<b>313.414,04</b>	<b>3,21</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>		<b>310.673,33</b>	<b>3,19</b>
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	310.673,33				310.673,33	3,19	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>		<b>162,31</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	163,68				21,95	0,00	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	934,71				79,85	0,00	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	687,72				60,51	0,00	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>		<b>2.578,40</b>	<b>0,03</b>
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	738,55				769,12	0,01	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	254,65				294,61	0,00	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	1.538,59				179,63	0,00	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			JPY	64.622,00				399,47	0,00	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	1.026,79				935,57	0,01	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>		<b>2.759,48</b>	<b>0,03</b>
Dividendenansprüche			EUR					2.759,48	0,03	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>		<b>-22.192,09</b>	<b>-0,23</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-22.192,09				-22.192,09	-0,23	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>9.748.675,16</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert DBC Opportunity</b>							<b>EUR</b>		<b>83,16</b>	
<b>Umlaufende Anteile DBC Opportunity</b>							<b>STK</b>		<b>117.228,908</b>	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> 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 30.11.2023		
Australischer Dollar	(AUD)	1,657550	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,864350	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,455950	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,565550	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	161,770000	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,705200	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,365800	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,960250	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,097500	=	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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
NL0012969182	Adyen N.V.	STK	0	95
DK0060055861	Chemometec AS Navne-Aktier DK 1	STK	0	1.900
SE0016828511	Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	STK	0	22.600
SE0009216278	Mips AB Namn-Aktier o.N.	STK	0	2.200
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	0	900
SE0015988167	Swedencare AB	STK	0	15.000
US9224751084	Veeva System Inc.	STK	0	810
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	0	615
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
SE0012853455	EQT AB Namn-Aktier o.N.	STK	0	7.200
US57667L1070	Match Group Inc.	STK	0	2.000
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	0	3.000

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) DBC OPPORTUNITY FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.12.2022 BIS 30.11.2023

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		947,40
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		73.239,38
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		4.527,92
davon negative Habenzinsen	-23,11	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-17.137,33
5. Sonstige Erträge		1.207,31
<b>Summe der Erträge</b>		<b>62.784,68</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-215,91
2. Verwaltungsvergütung		-165.489,43
3. Verwahrstellenvergütung		-4.450,46
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.168,38
5. Sonstige Aufwendungen		-7.046,42
6. Aufwandsausgleich		6.513,17
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-179.857,43</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-117.072,75</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		63.673,63
2. Realisierte Verluste		-870.456,62
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-806.782,99</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-923.855,74</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.773.816,51
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		733.870,83
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>2.507.687,34</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.583.831,60</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS DBC OPPORTUNITY

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.12.2022)</b>		<b>8.692.873,94</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-504.144,16
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	130.208,50	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-634.352,66	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-23.886,22
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.583.831,60
davon nicht realisierte Gewinne	1.773.816,51	
davon nicht realisierte Verluste	733.870,83	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.11.2023)</b>		<b>9.748.675,16</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS DBC OPPORTUNITY <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>-53.399,12</b>	<b>-0,46</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-923.855,74	-7,88
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	870.456,62	7,43
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>-53.399,12</b>	<b>-0,46</b>

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE DBC OPPORTUNITY

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2023	9.748.675,16	83,16
2022	8.692.873,94	70,31
2021	12.647.725,08	100,60
2020	8.101.972,41	73,88

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
Fehlanzeige		
<b>Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.</b>		
<b>Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)</b>		
Dax Performance Index		100,00%
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>		
kleinster potenzieller Risikobetrag		2,24%
größter potenzieller Risikobetrag		3,76%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		2,96%
<b>Risikomodell (§10 DerivateV)</b>		Full-Monte-Carlo
<b>Parameter (§11 DerivateV)</b>		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr

### 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 DBC Opportunity	EUR	83,16
Umlaufende Anteile DBC Opportunity	STK	117.228,908

### 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 DBC OPPORTUNITY

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,99 %

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 01.12.2022 BIS 30.11.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	1.531.712,65
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 1.587,98 EUR

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

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

Die KVG gewährt keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

DBC Opportunity		
Sonstige Erträge		
Quellensteuer Erstattung	EUR	1.163,18
Sonstige Aufwendungen		
Depotgebühren	EUR	2.918,31
Marktrisiko- und Liquiditätsmessung DerivateV	EUR	1.715,02

## 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.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)</b>	<b>EUR</b>	<b>22.647.706</b>
davon feste Vergütung	EUR	18.654.035
davon variable Vergütung	EUR	3.993.671
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)</b>		<b>298</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>EUR</b>	<b>1.499.795</b>
davon Führungskräfte	EUR	1.499.795
davon andere Risikoträger	EUR	0



## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Dr. Bauer & Co. Vermögensmanagement GmbH für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Dr. Bauer & Co. Vermögensmanagement GmbH
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>2.003.267,00</b>
davon feste Vergütung	0,00
davon variable Vergütung	0,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>	<b>15</b>
Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht (im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichter Jahresabschluss)	

## ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN GEM. § 101 ABS. 3 NR. 3 KAGB

Verwendung der Allgemeinen Anlagebedingungen für Sonstige Investmentvermögen

## ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten	0,00%
Gesamthöhe des Leverage nach der Brutto-Methode im Berichtszeitraum	0,99
Leverage-Umfang nach Brutto-Methode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
Gesamthöhe des Leverage nach der Commitment-Methode im Berichtszeitraum	0,99
Leverage-Umfang nach Commitment-Methode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00

## ANGABEN ZU NEUEN REGELUNGEN ZUM LIQUIDITÄTSMANAGEMENT GEM. § 300 ABS. 1 NR. 2 KAGB

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

## ANGABEN ZUM RISIKOPROFIL NACH § 300 ABS. 1 NR. 3 KAGB

Die Anlage in diesen Investmentfonds birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Den folgenden Risiken können die Anlagen im Fonds ausgesetzt sein: Marktrisiko, Zinsrisiko, Kontrahentenrisiko, Konzentrationsrisiko, Derivatrisiko, Liquiditätsrisiko und Währungsrisiko.

Die angegebenen Risiken werden mit Hilfe geeigneter Risikomanagementsysteme überwacht und mit Hilfe eines Limitsystems gesteuert. Weitergehende Informationen sind im Tätigkeitsbericht des Fonds zu finden.

Des Weiteren unterliegt der Fonds dem Kapitalanlagegesetzbuch und dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf den Fonds auswirken.

## ANGABEN ZUR ÄNDERUNG DES MAX. UMFANGS DES LEVERAGE § 300 ABS. 2 NR. 1 KAGB

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

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

### Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios,  
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern:

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

Hamburg, 03. April 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

### Verweis

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

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

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

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens DBC Opportunity - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.12.2022 bis zum 30.11.2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30.11.2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.12.2022 bis zum 30.11.2023, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

teil zum Jahresbericht zu dienen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 04.04.2024

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](mailto:info@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://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 (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 Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)
- Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)
  - (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
  - (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

## **VERWAHRSTELLE**

---

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

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

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
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](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST