

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

global online retail

30. September 2023

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht global online retail	4
Vermögensübersicht	6
Vermögensaufstellung	7
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 online retail

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 online retail

**Tätigkeitsbericht global online retail für das Geschäftsjahr vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 (WKN A14N9A)**

### Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds ist, mit einer chancenorientierten Anlagepolitik, eine möglichst hohe Wertsteigerung zu erzielen.

Der Fonds investiert im Wesentlichen in Aktien von Unternehmen, deren Schwerpunkt im Online Retail Segment (E-Commerce) liegt. Eine Diversifizierung findet nur innerhalb dieser Branche statt, sodass sich der Fonds als Spezialitätenfonds nur als Beimischung für risikofreudige Investoren eignet. Die Portfolio-Zusammensetzung erfolgt über einen Bottom-Up Ansatz. Im Zentrum steht die erwartete Chance des Unternehmens, sich im Online Retail Markt eine erfolgreiche Position zu erobern oder eine solche Position auszubauen. Der Fonds strebt eine durchschnittliche Aktienquote von 90% bis 100% an. Die Fremdwährungsquote kann bis zu 100% betragen, da ein Großteil der e-Commerce Unternehmen nicht im Euro-Raum beheimatet sind. Die Umschichtungen werden so gering wie möglich gehalten, da die Auswahl der Unternehmen auf Basis einer Einschätzung zu deren langfristigen Geschäftsentwicklung stattfindet. Die für diese Branche typische hohe Volatilität der Aktienkurse ist dabei zu akzeptieren. Eine Geldquote dient nur der Liquiditätssteuerung.

Eine Kapitalanlage in den Fonds sollte als langfristige Kapitalanlage betrachtet werden. Der Fonds ist besonders geeignet für Anleger, die: - überdurchschnittlich risikobereit sind, - Kapitalwachstum durch Anlagen in Aktien erzielen möchten, - Wachstumsanlagen im online retail Sektor (E-Commerce) weltweit anstreben, - Ihr Kapital langfristig anlegen möchten.

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.

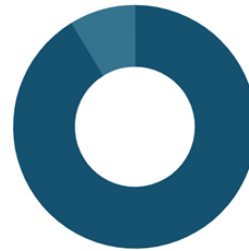
### Portfoliostruktur

**30.09.2023**



● Aktien 100,0 %

**30.09.2022**



● Aktien 91,3 %  
● Geldbestände 8,7 %

Sämtliche Investments sind direkt Investments in Aktien. Auf Investments in Derivate oder Fonds wurde verzichtet.

Die Volatilität betrug 27,14 % und ist der Erwartung entsprechend hoch.

### Risikoanalyse

Marktpreisrisiken:

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

Währungsrisiken:

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert der Fonds weltweit. Den dadurch bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechend Chancen gegenüber.

Liquiditätsrisiken Aktien:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

#### Operationelle Risiken:

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

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

#### Sonstige Risiken:

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

Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigen-

den 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.

#### Wertentwicklung

Die Wertentwicklung (nach BVI-Methode) betrug für den Berichtszeitraum für den Fonds +7,34 %.

#### Veräußerungsergebnis

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

#### Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den global online retail ist ausgelagert an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>18.179.267,87</b>	<b>100,20</b>
1. Aktien	18.175.269,12	100,18
2. Bankguthaben	3.920,01	0,02
3. Sonstige Vermögensgegenstände	78,74	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-35.989,43</b>	<b>-0,20</b>
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-11.383,49	-0,06
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-24.605,94	-0,14
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 18.143.278,44</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> 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 <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>17.708.467,73</b>	<b>97,60</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>17.708.467,73</b>	<b>97,60</b>
AU0000114977	Booktopia Group Ltd. Registered Shares o.N.		STK	150.000	0	0	AUD	0,1100	10.015,48	0,06
AU000000KGN2	Kogan.Com Ltd Registered Shares o.N.		STK	25.000	0	0	AUD	5,1300	77.847,58	0,43
AU0000013070	Marley Spoon AG R.Shs. (Ch.D.Int./CDIS)/0,001		STK	350.000	0	0	AUD	0,0700	14.871,47	0,08
AU000000RBL2	Redbubble Ltd. Registered Shares o.N.		STK	850.000	250.000	0	AUD	0,4200	216.698,53	1,19
CH0042615283	Zur Rose Group AG		STK	6.750	0	0	CHF	49,6800	346.371,95	1,91
DE000A3CNK42	ABOUT YOU Holding SE		STK	80.000	17.500	0	EUR	5,1150	409.200,00	2,26
DE000A2LQ884	AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	15.000	5.000	0	EUR	6,1920	92.880,00	0,51
DE000A3CQ7F4	Bike24 Holding AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	45.000	15.000	0	EUR	1,7620	79.290,00	0,44
FR0013426004	Claranova S.A. Actions au Porteur EO 1		STK	100.000	40.000	0	EUR	1,4360	143.600,00	0,79
NL0010949392	Cnova N.V. Aandelen op naam EO -,05		STK	80.000	10.000	0	EUR	2,5000	200.000,00	1,10
DE000A2E4K43	Delivery Hero AG Namens-Aktien o.N.		STK	6.500	1.500	0	EUR	26,6550	173.257,50	0,95
LU2010095458	Global Fashion Group S.A. Bearer Shares EO -,01		STK	12.500	0	0	EUR	0,3280	4.100,00	0,02
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	30.000	5.000	0	EUR	27,8000	834.000,00	4,60
NL0013654783	Prosus N.V.		STK	10.898	5.898	0	EUR	27,7850	302.800,93	1,67
NL0012044747	Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02		STK	7.750	0	0	EUR	96,4600	747.565,00	4,12
NL0012015705	Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04		STK	13.000	3.500	0	EUR	11,5180	149.734,00	0,83
FI4000049812	Verkkokauppa.com OYJ Registered Shares o.N.		STK	90.000	15.000	0	EUR	2,5750	231.750,00	1,28
DE000A2N4H07	Westwing Group AG		STK	27.500	0	0	EUR	9,0300	248.325,00	1,37
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	33.750	0	0	EUR	20,7100	698.962,50	3,85
GB00BJTNFH41	AO World PLC		STK	1.000.000	0	0	GBP	0,8410	971.131,64	5,35
GB0030927254	ASOS PLC Registered Shares LS -,035		STK	55.000	5.000	0	GBP	3,8980	247.563,51	1,36
GB00BNC5T391	Deliveroo PLC Registered Shares		STK	265.000	65.000	0	GBP	1,2000	367.205,54	2,02
GB00B3MBS747	Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02		STK	77.000	5.000	0	GBP	5,8100	516.593,53	2,85
GB00BMTV7393	The Hut Group Ltd. Registered Shares LS -,005		STK	500.000	0	0	GBP	0,7114	410.739,03	2,26
KYG8208B1014	JD.com Inc.		STK	35	0	0	HKD	111,1000	470,26	0,00
JP3921290007	Mercari Inc. Registered Shares o.N.		STK	6.000	2.500	0	JPY	3.213,0000	122.175,04	0,67
SE0010948588	BHG Group AB Namn-Aktier o.N.		STK	220.000	50.000	0	SEK	12,5200	238.120,56	1,31
SE0009888738	Boozt AB Namn-Aktier o.N.		STK	75.000	0	5.000	SEK	88,4000	573.169,94	3,16
SE0015657853	Desenio Group AB		STK	150.000	0	0	SEK	0,8280	10.737,21	0,06
SE0015658364	Pierce Group AB		STK	80.000	25.000	0	SEK	6,7200	46.476,04	0,26
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025		STK	7.000	0	500	USD	85,5400	566.865,47	3,12
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	15.000	5.500	0	USD	125,9800	1.788.980,40	9,86

## 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 <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
US16679L1098	Chewy Inc. Registered Shares DL -,01		STK	6.500	1.500	0	USD	18,2700	112.425,45	0,62
US22266T1097	Coupage Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,0001		STK	28.000	6.750	0	USD	16,9400	449.039,10	2,47
US23292B1044	D-MARKET Electronic Services & Reg.Shs (Sp.ADRs)/1B o.N.		STK	135.000	0	0	USD	1,4000	178.926,44	0,99
US25809K1051	DoorDash Inc. Reg. Shares Cl.A DL -,00001		STK	5.000	1.500	0	USD	77,8000	368.266,59	2,03
US29786A1060	Etsy Inc.		STK	10.000	0	0	USD	63,7500	603.521,73	3,33
KY30744W1070	Farfetch Ltd.		STK	55.000	15.000	0	USD	1,9600	102.054,34	0,56
US47215P1066	JD.com Inc. R.Shs Cl.A		STK	11.500	1.500	3.500	USD	28,5500	310.825,52	1,71
US48138M1053	Jumia Technologies AG Reg.Shs (Sp. ADRs)/2 o.N.		STK	13.250	0	0	USD	2,4400	30.606,84	0,17
US58733R1023	Mercadolibre Inc.		STK	1.250	0	0	USD	1.274,1400	1.507.786,61	8,31
US55406W1036	Myt Netherlands Parent B.V. Reg.Shares (Sponsored ADS)/1		STK	20.000	5.000	0	USD	3,3600	63.618,29	0,35
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	4.000	1.500	0	USD	58,1800	220.316,20	1,21
US7223041028	PDD Holdings Inc. Reg. Shs (Spon.ADRs)/4 o.N.		STK	7.000	0	500	USD	95,6100	633.598,41	3,49
US72352L1061	Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001		STK	10.500	2.500	0	USD	26,4900	263.320,08	1,45
US88339P1012	RealReal Inc., The Registered Shares DL -,01		STK	60.000	31.000	0	USD	2,2400	127.236,58	0,70
US76010Y1038	Rent the Runway Inc. Registered Shares Cl.A DL-,001		STK	25.000	12.500	0	USD	0,6800	16.093,91	0,09
US76156B1070	Revolve Group Inc. Cl.A Registered Shares Cl.A o.N.		STK	10.000	3.000	0	USD	13,3500	126.384,55	0,70
US81141R1005	Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL-,0005		STK	4.500	1.250	0	USD	43,1200	183.697,81	1,01
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN		STK	12.500	4.000	0	USD	53,2000	629.556,00	3,47
US88556E1029	ThredUp Inc. Reg.Shares Cl.A DL -,0001		STK	40.000	20.000	0	USD	3,9200	148.442,68	0,82
US94419L1017	Wayfair Cl. A		STK	14.000	2.000	0	USD	59,7000	791.252,49	4,36

<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>466.801,39</b>	<b>2,57</b>	
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>466.801,39</b>	<b>2,57</b>	
JE00BG6L7297	Boohoo.com PLC Registered Shares LS -,01		STK	850.000	0	0	GBP	0,3200	314.087,76	1,73
GB00B021F836	Majestic Wine PLC		STK	230.000	50.000	0	GBP	0,5750	152.713,63	0,84

<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>18.175.269,12</b>	<b>100,18</b>
---------------------------------	--	--	--	--	--	--	------------	----------------------	---------------

<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>3.920,01</b>	<b>0,02</b>
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>247,50</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	2.862,89				247,50	0,00

<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>3.672,51</b>	<b>0,02</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	1.170,52				710,50	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	446,44				461,13	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	594,49				686,48	0,00



## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum				
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		HKD	3.062,62				370,38	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		JPY	39.856,00				252,59	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	694,99				657,95	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		ZAR	10.737,06				533,48	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>78,74</b>	<b>0,00</b>
	Zinsansprüche		EUR	78,74				78,74	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-11.383,49</b>	<b>-0,06</b>
<b>EUR - Kredite</b>							<b>EUR</b>	<b>-11.383,49</b>	<b>-0,06</b>
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	-11.383,49				-11.383,49	-0,06
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-24.605,94</b>	<b>-0,14</b>
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-24.605,94				-24.605,94	-0,14
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>18.143.278,44</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert global online retail</b>							<b>EUR</b>	<b>101,79</b>	
<b>Umlaufende Anteile global online retail</b>							<b>STK</b>	<b>178.251,000</b>	

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

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte 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		
Australischer Dollar	(AUD)	1,647450	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,866000	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,268900	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	157,790000	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,567250	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,968150	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	20,126300	=	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
------	---------------------	---------------------------------------	-----------------	--------------------

### Börsengehandelte Wertpapiere

#### Aktien

DE000A2QEFA1	fashionette AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	12.500
--------------	------------------------------------	-----	---	--------

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Aktien

US73739W1045	Poshmark Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	STK	0	20.000
--------------	---	-----	---	--------

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
---------------------	---------------------------------------	-----------------	--------------------	------------------

Fehlanzeige

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GLOBAL ONLINE RETAIL

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2022 BIS 30.09.2023

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		10.847,25
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		20.741,17
davon negative Habenzinsen	-38,26	
3. Sonstige Erträge		2.051,47
<b>Summe der Erträge</b>		<b>33.639,89</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-66,56
2. Verwaltungsvergütung		-181.471,06
3. Verwahrstellenvergütung		-9.604,49
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-151,97
5. Sonstige Aufwendungen		-890,21
6. Aufwandsausgleich		2.431,55
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-189.752,74</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-156.112,85</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		24.538,71
2. Realisierte Verluste		-250.133,14
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-225.594,43</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-381.707,28</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		329.715,76
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.247.957,59
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.577.673,35</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.195.966,07</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL ONLINE RETAIL

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2022)</b>		<b>16.416.084,82</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		537.823,58
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.089.311,89	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.551.488,31	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-6.596,03
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.195.966,07
davon nicht realisierte Gewinne	329.715,76	
davon nicht realisierte Verluste	1.247.957,59	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2023)</b>		<b>18.143.278,44</b>

**VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL ONLINE RETAIL <sup>1)</sup>**

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>-131.574,14</b>	<b>-0,74</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-381.707,28	-2,14
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	250.133,14	1,40
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>-131.574,14</b>	<b>-0,74</b>

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

**VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE GLOBAL ONLINE RETAIL**

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2023	18.143.278,44	101,79
2022	16.416.084,82	94,83
2021	50.303.337,13	266,74
2020	27.512.123,82	241,59

## 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		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		100,18
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 online retail	EUR	101,79
Umlaufende Anteile global online retail	STK	178.251,000

### 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 ONLINE RETAIL

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,99 %
---	--------

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 01.10.2022 BIS 30.09.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	3.310.194,77
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	3.310.194,77
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 5.350,64 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 sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### global online retail

#### Sonstige Erträge

Erstattung Erträge aus Sammelklagen	EUR	2.051,47
-------------------------------------	-----	----------

#### Sonstige Aufwendungen

Kosten Hauptversammlungsservice	EUR	465,21
---------------------------------	-----	--------

## 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.

<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>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)</b>		<b>298</b>
<b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risktaker)</b>	<b>EUR</b>	<b>1.499.795</b>
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:

<b>Portfoliomanager</b>		<b>Signal Iduna Asset Management GmbH</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>9.884.467,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>115</b>

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



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

### Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios,  
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern:

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

Hamburg, 17. Januar 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

### Verweis

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

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

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

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 18.01.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

## Allgemeine Angaben

---

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

---

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto:service@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
  - 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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSAINVEST**