

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

D&R Wachstum Global TAA

30. September 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht D&R Wachstum Global TAA	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	20
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	26
Allgemeine Angaben	29

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

D&R Wachstum Global TAA

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 D&R Wachstum Global TAA

Tätigkeitsbericht für den Zeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023

Anlageziele

Der "D&R Wachstum Global TAA" wird mit dem TAA-Modell (TAA = Taktische Asset Allokation, Steuerung der Aktienquote über ein Modell bestehend aus Fundamentaldaten sowie einem Trendfolge-Konzept) gesteuert. Die daraus resultierende Aktienquote kann zwischen 0 bis 100% schwanken. Bei den Investitionen werden Schwerpunktanlagen aus den Standardmärkten Europas und den USA angestrebt. Darüber hinaus erfolgt die Investition in weitere Anlageregionen, die eine positive Entwicklung erwarten lassen (z.B. Südamerika), Branchen (z.B. Rohstoffaktien) und Ansätze (z.B. Aktien mit hoher Dividendenrendite). Zudem ist eine breite Streuung der Risiken durch die Nutzung verschiedener Aktien angestrebt. Ein Großteil der Anlagen wird über kostengünstige Aktien-ETFs sowie Fonds nach einem quantitativen und qualitativen Fondsauswahl-Prozess abgedeckt. Darüber hinaus können für das Sondervermögen Aktien, gleichwertige Papiere, Bankguthaben sowie Geldmarktinstrumente und Investmentfonds erworben werden. In andere Wertpapiere und Rentenfonds darf hingegen nicht investiert werden. Derivate können sowohl zur Absicherung sowie als Teil der Anlagestrategie eingesetzt werden.

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der Besonderen Anlagebindungen wie folgt ausgestaltet:

Aktien und Aktien gleichwertige Papiere: max. vollständig

Bankguthaben: max. vollständig

Geldmarktinstrumente: max. vollständig

Investmentanteile: max. vollständig

Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Papiere gem. §5 der Allgemeinen Anlagebedingungen sind, sowie Rentenfonds dürfen für das Sondervermögen nicht erworben werden.

Für das Sondervermögen dürfen Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben werden.

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.

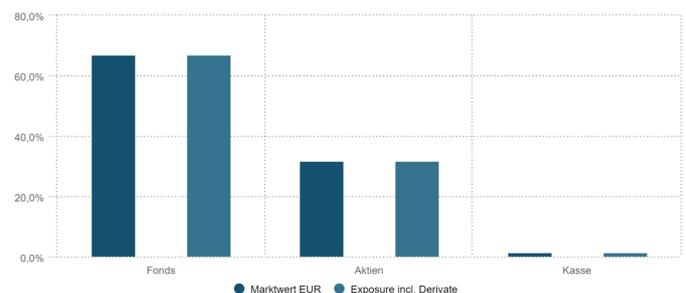
Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum

Zum Stichtag setzte sich das Portfolio wie folgt im Vergleich zum Vorjahr zusammen.

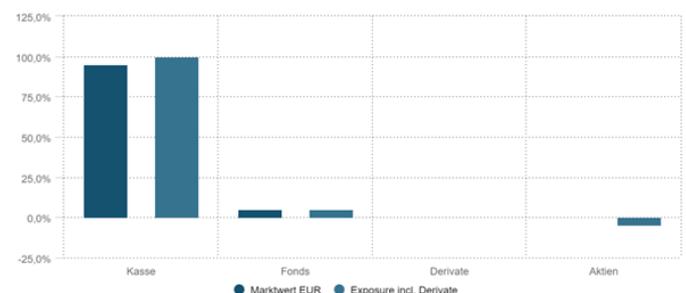
	30.09.2022	30.09.2023
Liquidität (Kasse)	95,11 %	1,67 %
Fonds	4,86 %	66,90 %
Einzeltitel (Aktien)	0 %	31,60 %

Das Geschäftsjahr beendete der Fonds mit einer Aktienquote von 98,5 % - allokiert über mehrere ETF's (Investmentfonds) und Einzelaktien. Die Liquidität beträgt 1,67 %.

Portfoliostruktur zum 30.09.2023:*



Portfoliostruktur zum 30.09.2022:*



*) Durch Rundung bei der Berechnung können gering-

fügte Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Adressenausfallrisiken:

Der D&R Wachstum Global TAA investierte im Berichtszeitraum in Investmentfondsanteile und Aktien. Somit ergaben sich Adressenausfallrisiken. Zeitweise wurde Liquidität auf Konten bei bis zu vier Banken gehalten, bei denen sich ebenfalls entsprechende Ausfallrisiken ergaben. Aufgrund der täglichen Verfügbarkeit sowie der Streuung über mehrere Adressen erscheinen diese überschaubar.

Liquiditätsrisiken

Das Sondervermögen ist in mehreren Investmentanteile mit hoher Marktkapitalisierung investiert, der im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können. Die Aktien sind Unternehmen mit einer hohen Marktkapitalisierung und guter Liquidität an den gehandelten Börsen.

Währungs- und sonstige Marktpreisrisiken

Der Fonds war direkt und indirekt Währungsrisiken ausgesetzt. Insbesondere die Investitionen in Investmentfonds mit Anlageschwerpunkt außerhalb Europas, führten zu Fremdwährungsrisiken überwiegend in Abhängigkeit vom US-Dollar. Hervorzuheben ist hier der Index S&P 500, Emerging Markets und der ETF auf den Asia Pacific.

Im Bereich der Einzeltitel handelte es sich um die Positionen in USD und DKK.

Das Bankguthaben ist zudem auf USD, GBP und CHF laufend.

Besondere Marktpreisrisiken, die über die normalen Marktbewegungen hinausgehen, waren im Berichtszeit-

raum nicht zu verzeichnen.

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 sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Es 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 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.

Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

D&R Wachstum Global TAA I:

Durch Veräußerungsgeschäfte konnte ein Gewinn von 114 TEUR erzielt werden. Dem stehen Verluste von 221 TEUR gegenüber, so dass sich per Saldo ein Verlust von 107 TEUR ergibt.

D&R Wachstum Global TAA P:

Durch Veräußerungsgeschäfte konnte ein Gewinn von 80 TEUR erzielt werden. Dem stehen Verluste von 157 TEUR gegenüber, so dass sich per Saldo ein Verlust von 76 TEUR ergibt.

D&R Wachstum Global TAA S:

Durch Veräußerungsgeschäfte konnte ein Gewinn von 1.257,71 Euro erzielt werden. Dem stehen Verluste von 2.477,89 Euro gegenüber, so dass sich per Saldo ein Verlust von 1.220,18 Euro ergibt.

D&R Wachstum Global TAA V:

Durch Veräußerungsgeschäfte konnte ein Gewinn von 97 TEUR erzielt werden. Dem stehen Verluste von 183 TEUR gegenüber, so dass sich per Saldo ein Verlust von 86 TEUR ergibt.

Die Ergebnisse resultieren im Wesentlichen durch die Veräußerung von Investmentanteilen.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg. Das Portfoliomanagement des Sondervermögens übernimmt DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg.

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Ereignisse.

Das Portfoliomanagement ist weiterhin an die DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg ausgelagert.

Die Verwaltungsgesellschaft und der Portfoliomanager gehören der Signal Iduna Gruppe an.

Wertentwicklung des D&R Wachstum Global TAA im abgelaufenen Geschäftsjahr

Im Berichtszeitraum vom 01.10.2022 bis 30.09.2023 ergaben sich nachfolgende Wertentwicklungen der einzelnen Anteilklassen:

D&R Wachstum Global TAA I: +3,29%

D&R Wachstum Global TAA P: +2,77%

D&R Wachstum Global TAA V: +4,03%

D&R Wachstum Global TAA S: +2,47%

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	25.825.012,11	100,20
1. Aktien	8.144.000,56	31,60
2. Investmentanteile	17.240.611,89	66,90
3. Bankguthaben	431.569,18	1,67
4. Sonstige Vermögensgegenstände	8.830,48	0,03
II. Verbindlichkeiten	-52.542,90	-0,20
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-52.542,90	-0,20
III. Fondsvermögen	EUR 25.772.469,21	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			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	8.144.000,56	31,60	
Aktien							EUR	8.144.000,56	31,60	
DK0062498333	Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK 0,1		STK	8.022	8.022	0	DKK	651,5000	700.782,80	2,72
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	829	829	0	EUR	550,8000	456.613,20	1,77
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	8.872	8.872	0	EUR	60,4700	536.489,84	2,08
ES0144580Y14	Iberdrola		STK	44.065	44.066	1	EUR	10,5700	465.767,05	1,81
FR0000120321	L'Oréal		STK	1.332	1.332	0	EUR	390,3000	519.879,60	2,02
IE00059YS762	Linde plc Registered Shares EO -, 001		STK	1.397	1.397	0	EUR	355,2500	496.284,25	1,93
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	656	656	0	EUR	706,0000	463.136,00	1,80
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	1.563	1.563	0	EUR	374,3000	585.030,90	2,27
FR0000121972	Schneider Electric		STK	3.209	3.209	0	EUR	156,5000	502.208,50	1,95
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	7.982	7.982	0	EUR	63,6200	507.814,84	1,97
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	4.899	4.899	0	USD	132,3100	613.638,82	2,38
US0378331005	Apple Inc.		STK	3.133	3.133	0	USD	170,6900	506.268,83	1,96
US2358511028	Danaher		STK	1.719	1.719	0	USD	247,1900	402.271,71	1,56
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	1.894	1.894	0	USD	313,6400	562.372,58	2,18
US7134481081	PepsiCo Inc		STK	2.532	2.532	0	USD	169,5000	406.299,35	1,58
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.		STK	1.256	1.256	0	USD	352,5000	419.142,29	1,63
Investmentanteile							EUR	17.240.611,89	66,90	
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	17.240.611,89	66,90	
LU1437017350	Amundi Ind.Sol.-A.In.MSCI E.M. Act.Nom.UCITS ETF DR o.N.		ANT	22.917	22.917	0	EUR	57,4720	1.317.085,82	5,11
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile		ANT	2.512	5.094	2.582	EUR	242,7500	609.788,00	2,37
DE0002635307	iShares STOXX Europe 600 U.ETF DE		ANT	111.106	228.336	117.230	EUR	44,3100	4.923.106,86	19,10
IE00B5BMR087	iShares VII-Core S&P 500 U.ETF		ANT	11.557	12.820	1.263	EUR	425,4700	4.917.156,79	19,08
LU0908500753	Lyxor Index-L.Stoxx Eu.600(DR) Actions Nom.UCITS ETF C-EUR oN		ANT	20.828	26.920	6.092	EUR	203,4000	4.236.415,20	16,44
IE00B9F5YL18	Vanguard FTSE D.A.Px.J.U.ETF Registered Shares o.N.		ANT	56.317	56.317	0	EUR	21,9660	1.237.059,22	4,80
Summe Wertpapiervermögen							EUR	25.384.612,45	98,50	
Bankguthaben							EUR	431.569,18	1,67	
EUR - Guthaben bei:							EUR	389.883,38	1,51	
Bank: National-Bank AG			EUR	347,85				347,85	0,00	
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	13.077,92				13.077,92	0,05	
Bank: ODDO BHF-Bank AG			EUR	473,78				473,78	0,00	
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	1.424,81				1.424,81	0,01	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	374.559,02				374.559,02	1,45	

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				
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	41.685,80	0,16
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		CHF	4,94				5,10	0,00
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP	6.270,12				7.240,32	0,03
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	36.379,37				34.440,38	0,13
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	8.830,48	0,03
	Dividendenansprüche		EUR	8.029,27				8.029,27	0,03
	Zinsforderungen		EUR	801,21				801,21	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-52.542,90	-0,20
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-52.542,90				-52.542,90	-0,20
Fondsvermögen							EUR	25.772.469,21	100,00
Anteilwert D&R Wachstum Global TAA S							EUR	104,8	
Anteilwert D&R Wachstum Global TAA V							EUR	118,94	
Anteilwert D&R Wachstum Global TAA P							EUR	114,94	
Anteilwert D&R Wachstum Global TAA I							EUR	120,37	
Umlaufende Anteile D&R Wachstum Global TAA S							STK	1.100,000	
Umlaufende Anteile D&R Wachstum Global TAA V							STK	69.131,000	
Umlaufende Anteile D&R Wachstum Global TAA P							STK	62.967,000	
Umlaufende Anteile D&R Wachstum Global TAA I							STK	84.717,000	

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		
Britisches Pfund	(GBP)	0,866000	=	1 Euro (EUR)	
Dänische Krone	(DKK)	7,457850	=	1 Euro (EUR)	
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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	845	845
Andere Wertpapiere				
ES06445809Q1	Iberdrola Anrechte	STK	42.906	42.906
ES06445809P3	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	42.906	42.906
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
ES0144583285	Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.07/23 EO -,75	STK	1.160	1.160
IE00BZ12WP82	Linde PLC	STK	1.397	1.397
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	4.011	4.011
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	ANT	0	14.700
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF USD Dis.	ANT	30.036	30.036

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
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:		EUR		1.552
DAX Index)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) D&R WACHSTUM GLOBAL TAA S

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2022 BIS 30.09.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		65,39
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		558,87
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		113,58
davon negative Habenzinsen	-70,71	
4. Erträge aus Investmentanteilen		799,62
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-46,73
6. Sonstige Erträge		1,14
Summe der Erträge		1.491,87
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,28
2. Verwaltungsvergütung		-2.031,29
3. Verwahrstellenvergütung		-56,17
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-61,44
5. Sonstige Aufwendungen		-1,96
6. Aufwandsausgleich		-13,92
Summe der Aufwendungen		-2.165,06
III. Ordentlicher Nettoertrag		-673,19
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.257,71
2. Realisierte Verluste		-2.477,89
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-1.220,18
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.893,37
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		6.729,94
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.989,44
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		4.740,50
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.847,13

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) D&R WACHSTUM GLOBAL TAA V

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2022 BIS 30.09.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		4.724,69
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		40.314,27
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		8.039,40
davon negative Habenzinsen	-5.474,07	
4. Erträge aus Investmentanteilen		56.325,90
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-3.373,01
6. Sonstige Erträge		82,79
Summe der Erträge		106.114,04
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-21,45
2. Verwaltungsvergütung		-24.875,74
3. Verwahrstellenvergütung		-4.427,63
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-5.496,59
5. Sonstige Aufwendungen		-153,05
6. Aufwandsausgleich		3.234,20
Summe der Aufwendungen		-31.740,26
III. Ordentlicher Nettoertrag		74.373,78
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		96.960,42
2. Realisierte Verluste		-183.094,13
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-86.133,71
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-11.759,93
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		500.038,70
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-138.077,72
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		361.960,98
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		350.201,05

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) D&R WACHSTUM GLOBAL TAA P

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2022 BIS 30.09.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		4.078,52
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		35.484,01
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		7.408,80
davon negative Habenzinsen	-4.763,67	
4. Erträge aus Investmentanteilen		49.903,43
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-3.001,34
6. Sonstige Erträge		74,10
Summe der Erträge		93.947,52
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-18,93
2. Verwaltungsvergütung		-117.039,97
3. Verwahrstellenvergütung		-3.886,61
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-5.037,25
5. Sonstige Aufwendungen		-134,44
6. Aufwandsausgleich		10.872,31
Summe der Aufwendungen		-115.244,89
III. Ordentlicher Nettoertrag		-21.297,37
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		80.139,35
2. Realisierte Verluste		-156.552,36
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-76.413,01
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-97.710,38
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		444.839,02
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-121.882,36
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		322.956,66
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		225.246,28

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) D&R WACHSTUM GLOBAL TAA I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2022 BIS 30.09.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		5.695,40
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		49.681,30
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		10.114,27
davon negative Habenzinsen	-6.669,42	
4. Erträge aus Investmentanteilen		70.620,10
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-4.194,99
6. Sonstige Erträge		102,51
Summe der Erträge		132.018,59
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-26,15
2. Verwaltungsvergütung		-107.363,75
3. Verwahrstellenvergütung		-5.349,17
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-6.660,83
5. Sonstige Aufwendungen		-185,52
6. Aufwandsausgleich		7.965,76
Summe der Aufwendungen		-111.619,66
III. Ordentlicher Nettoertrag		20.398,93
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		113.834,21
2. Realisierte Verluste		-221.178,81
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-107.344,60
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-86.945,67
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		599.778,85
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-172.530,17
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		427.248,68
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		340.303,01

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS D&R WACHSTUM GLOBAL TAA S

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2022)		110.202,94
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.172,60
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		3.387,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.387,76	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		10,31
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.847,13
davon nicht realisierte Gewinne	6.729,94	
davon nicht realisierte Verluste	-1.989,44	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2023)		115.275,54

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS D&R WACHSTUM GLOBAL TAA V

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2022)		10.069.810,04
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-96.757,20
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-2.095.164,80
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.095.164,80	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-5.583,06
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		350.201,05
davon nicht realisierte Gewinne	500.038,70	
davon nicht realisierte Verluste	-138.077,72	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2023)		8.222.506,03

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS D&R WACHSTUM GLOBAL TAA P

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2022)		8.659.927,94
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-89.812,80
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.541.696,73
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	53.296,29	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.594.993,02	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-16.543,33
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		225.246,28
davon nicht realisierte Gewinne	444.839,02	
davon nicht realisierte Verluste	-121.882,36	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2023)		7.237.121,36

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS D&R WACHSTUM GLOBAL TAA I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2022)		11.746.302,34
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-123.026,17
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.753.798,77
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	8.050,29	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.761.849,06	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-12.214,13
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		340.303,01
davon nicht realisierte Gewinne	599.778,85	
davon nicht realisierte Verluste	-172.530,17	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2023)		10.197.566,28

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS D&R WACHSTUM GLOBAL TAA S ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	17.642,20	16,04
1. Vortrag aus dem Vorjahr	17.057,68	15,51
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.893,37	-1,72
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	2.477,89	2,25
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-15.662,20	-14,24
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-15.662,20	-14,24
III. Gesamtausschüttung	1.980,00	1,80
1. Endausschüttung	1.980,00	1,80
a) Barausschüttung	1.980,00	1,80

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS D&R WACHSTUM GLOBAL TAA V ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.369.434,21	19,81
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.198.100,00	17,33
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-11.759,93	-0,17
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	183.094,13	2,65
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-1.231.172,21	-17,81
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.231.172,21	-17,81
III. Gesamtausschüttung	138.262,00	2,00
1. Endausschüttung	138.262,00	2,00
a) Barausschüttung	138.262,00	2,00

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS D&R WACHSTUM GLOBAL TAA P ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.126.571,92	17,89
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.067.729,94	16,96
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-97.710,38	-1,55
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	156.552,36	2,49
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-1.003.786,27	-15,94
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.003.786,27	-15,94
III. Gesamtausschüttung	122.785,65	1,95
1. Endausschüttung	122.785,65	1,95
a) Barausschüttung	122.785,65	1,95

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS D&R WACHSTUM GLOBAL TAA

| ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.631.466,95	19,26
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.497.233,80	17,67
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-86.945,67	-1,03
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	221.178,81	2,61
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-1.457.797,10	-17,21
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.457.797,10	-17,21
III. Gesamtausschüttung	173.669,85	2,05
1. Endausschüttung	173.669,85	2,05
a) Barausschüttung	173.669,85	2,05

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE D&R WACHSTUM GLOBAL TAA S

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	115.275,54	104,80
2022	110.202,94	103,38
2021	121.955,85	116,59
2020	93.744,75	97,35

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE D&R WACHSTUM GLOBAL TAA V

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	8.222.506,03	118,94
2022	10.069.810,04	115,54
2021	41.881.708,09	128,25
2020	86.872.520,75	105,35

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE D&R WACHSTUM GLOBAL TAA P

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	7.237.121,36	114,94
2022	8.659.927,94	113,05
2021	13.580.635,06	127,16
2020	17.289.874,50	105,82

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE D&R WACHSTUM GLOBAL TAA I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	10.197.566,28	120,37
2022	11.746.302,34	117,82
2021	14.892.576,11	131,89
2020	18.711.169,88	109,23

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 %)		98,50
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 D&R Wachstum Global TAA S	EUR	104,8
Anteilwert D&R Wachstum Global TAA V	EUR	118,94
Anteilwert D&R Wachstum Global TAA P	EUR	114,94
Anteilwert D&R Wachstum Global TAA I	EUR	120,37
Umlaufende Anteile D&R Wachstum Global TAA S	STK	1.100,000
Umlaufende Anteile D&R Wachstum Global TAA V	STK	69.131,000
Umlaufende Anteile D&R Wachstum Global TAA P	STK	62.967,000
Umlaufende Anteile D&R Wachstum Global TAA I	STK	84.717,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	D&R Wachstum Global TAA S	D&R Wachstum Global TAA V
ISIN	DE000A14P873	DE000A14UWS0
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	16.11.2015	15.09.2015
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,80% p.a.	0,28% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	0	0
	D&R Wachstum Global TAA P	D&R Wachstum Global TAA I
ISIN	DE000A1WZ330	DE000A1WZ348
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	03.02.2014	03.02.2014
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,50% p.a.	1,0000% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	0	100.000

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 D&R WACHSTUM GLOBAL TAA S

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,01 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE D&R WACHSTUM GLOBAL TAA V

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,50 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE D&R WACHSTUM GLOBAL TAA P

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,72 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE D&R WACHSTUM GLOBAL TAA I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,22 %
---	--------

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	47.931.689,04
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	47.931.689,04
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 40.222,42 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 für die Anteilklasse D&R Wachstum Global TAA I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse D&R Wachstum Global TAA P sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse D&R Wachstum Global TAA S sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse D&R Wachstum Global TAA V sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU1437017350	Amundi Ind.Sol.-A.In.MSCI E.M. Act.Nom.UCITS ETF DR o.N. ¹⁾	0,20
DE000ETFL441	Deka MDAX UCITS ETF Inhaber-Anteile ¹⁾	0,30
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc. ¹⁾	0,15
DE0002635307	iShares STOXX Europe 600 U.ETF DE ¹⁾	0,19
IE00B5BMR087	iShares VII-Core S&P 500 U.ETF ¹⁾	0,07
LU0908500753	Lyxor Index-L.Stoxx Eu.600(DR) Actions Nom.UCITS ETF C-EUR oN ¹⁾	0,07
IE00B9F5YL18	Vanguard FTSE D.A.P.x.J.U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,15
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF USD Dis. ¹⁾	0,07

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

D&R Wachstum Global TAA S

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	1,14
--	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Kosten Marktrisiko- und Liquiditätsmessung DerivateV	EUR	1,65
--	-----	------

D&R Wachstum Global TAA V

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	82,79
--	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Kosten Marktrisiko- und Liquiditätsmessung DerivateV	EUR	129,37
--	-----	--------

D&R Wachstum Global TAA P

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	74,10
--	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Kosten Marktrisiko- und Liquiditätsmessung DerivateV	EUR	113,21
--	-----	--------

D&R Wachstum Global TAA I**Sonstige Erträge**

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	102,51
--	-----	--------

Sonstige Aufwendungen

Kosten Marktrisiko- und Liquiditätsmessung DerivateV	EUR	155,77
--	-----	--------

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	22.647.706
davon feste Vergütung	EUR	18.654.035
davon variable Vergütung	EUR	3.993.671
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		298
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risktaker)	EUR	1.499.795
davon Geschäftsleiter	EUR	1.129.500
davon Führungskräfte	EUR	370.295

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Donner & Reuschel Luxemburg S.A. für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		Donner & Reuschel Luxemburg S.A.
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	3.544.829,00
davon feste Vergütung	EUR	3.312.778,00
davon variable Vergütung	EUR	232.051,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		32

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 D&R Wachstum Global TAA - 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

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
Fuhrentwiete 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