

**Jahresbericht zum 31.08.2023**

**HI Topselect D**  
**HI Topselect W**  
**SI BestSelect**

# Inhaltsverzeichnis

Bericht der Geschäftsführung.....	3
<b>HI Topselect D.....</b>	<b>4</b>
<b>HI Topselect W.....</b>	<b>20</b>
<b>SI BestSelect.....</b>	<b>36</b>
Allgemeine Angaben.....	54

# Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

HI Topselect D

HI Topselect W

SI BestSelect

in der Zeit vom 01.09.2022 bis 31.08.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# Tätigkeitsbericht HI Topselect D vom 01.09.2022 bis 31.08.2023

## Anlageziel und Anlagepolitik

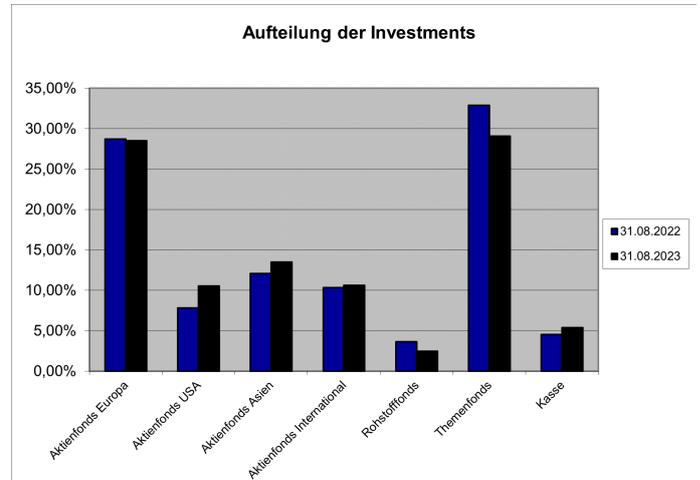
Anlageziel des Dachfonds HI Topselect D ist es, die vielfältigen Chancen an den Aktien – und Rohstoffmärkten verschiedener Regionen zu nutzen. Die Grundausrichtung des Fonds ist somit eine Investition in Fonds dieser Anlageklassen. Darüber hinaus wird ein Teil des Portfolios in Themenfonds investiert.

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.

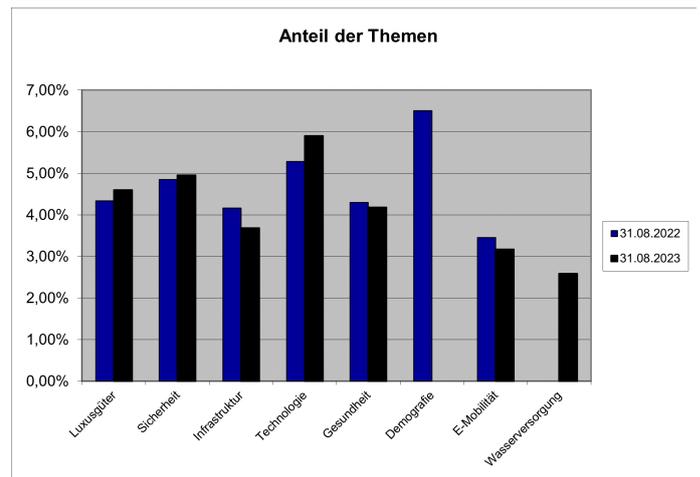
## Portfoliostruktur

Der Nettoinvestitionsgrad inklusive Derivate des HI Topselect D wurde Berichtszeitraum zwischenzeitlich bis auf 91,4% herabgesetzt. Der Anteil der Themenfonds bewegte sich stets zwischen ca. 28,9% und 35,4%. Zum Ende des Berichtszeitraums betrug er 29,1%.

Im laufenden Geschäftsjahr wurden der Artemis US Smaller Companies I USD, der DWS ESG Top Asien LC, der Goldman Sachs Global Millennials Equity I USD, der CPR Global Silver Age I, der HANSAdividende sowie der JOHCM European Concentrated Value Z EUR komplett veräußert. Dem gegenüber wurden der Lotus Asia Selection I, der AB American Growth I USD, der Brown Advisory Global Leaders B USD, Jupiter Asia Pacific Income Fund I USD, der S4A US Long V USD sowie der Threadneedle American Smaller Companies IU USD neu in das Portfolio aufgenommen. Zusätzlich wurden Anteilklassenwechsel in den Fonds JPMorgan Euro Equity Plus, Threadneedle Global Equity Income und Loys Global gewechselt.



Der HI Topselect D investierte in folgende Themenbereiche:



## Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des HI Topselect D für den Berichtszeitraum betrug:

+1.471.778,72 EUR

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

## Risikoanalyse

Adressausfallrisiken:

Diese bestanden indirekt durch das Engagement der Zielfonds in Wertpapiere, die einem Adressausfallrisiko unterliegen.

### *Marktpreisrisiken / Zinsänderungsrisiken:*

Marktpreisrisiken ergaben sich durch die Zielfonds, die in Aktien und Rohstoffe investieren. Außerdem wurden derivative Instrumente eingesetzt, die Marktpreisrisiken unterliegen.

### *Währungsrisiken:*

Währungsrisiken ergaben sich indirekt durch Investments in Aktienfonds, die in Fremdwährungen anlegen und durch Kassehaltung auf Fremdwährungskonten.

### *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

### *Liquiditätsrisiken:*

Der Fonds investiert den überwiegenden Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

### *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.

### **Sonstige Hinweise**

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

Das Portfoliomanagement für den HI Topselect D ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

# Vermögensübersicht HI Topselect D

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>19.068.587,31</b>	<b>100,26</b>
1. Investmentanteile	17.998.620,46	94,63
2. Bankguthaben	1.068.006,58	5,62
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.960,27	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-48.651,41</b>	<b>-0,26</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-48.651,41	-0,26
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 19.019.935,90</b>	<b>100,00</b>

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

# Vermögensaufstellung HI Topselect D

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
Investmentanteile							EUR	17.998.620,46	94,63
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	3.073.224,66	16,16
DE000A2DTL03	FRAM Capital Skandinavien Inhaber-Anteile I		ANT	10.000	2.800	0	EUR 53,7200	537.200,00	2,82
DE0008479155	HANSAeuropa		ANT	12.000	2.000	0	EUR 47,8710	574.452,00	3,02
DE0008479023	HANSAsecur		ANT	12.000	3.750	0	EUR 45,2090	542.508,00	2,85
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)		ANT	9.000	0	0	EUR 68,9260	620.334,00	3,26
DE000A3E3YG8	Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I		ANT	3.500	3.500	0	EUR 94,9400	332.290,00	1,75
DE000A0RHG59	HANSAwerte		ANT	11.000	1.300	0	USD 46,3430	466.440,66	2,45
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	14.925.395,80	78,47
LU1923361122	BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. D2 EUR Acc. oN		ANT	3.000	0	0	EUR 201,0400	603.120,00	3,17
LU1047850778	DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.		ANT	2.300	0	0	EUR 487,6139	1.121.511,97	5,90
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	28.500	0	0	EUR 18,1200	516.420,00	2,72
LU1353442731	Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	30.000	0	15.800	EUR 19,5300	585.900,00	3,08
LU0328436547	G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap)EUR o.N.		ANT	16.000	0	0	EUR 35,4500	567.200,00	2,98
LU0329430473	JB EF Luxury Brands-EUR C		ANT	1.850	0	0	EUR 472,3800	873.903,00	4,59
LU1504077964	JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N.		ANT	4.000	4.000	0	EUR 154,1900	616.760,00	3,24
IE00B64V3N43	KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.		ANT	15.000	7.000	0	EUR 32,7400	491.100,00	2,58
LU0277768098	Loys - Loys Global I		ANT	435	435	0	EUR 1.102,7500	479.696,25	2,52
LU1670707873	M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN		ANT	50.000	50.000	0	EUR 13,5186	675.930,00	3,55
LU0308864965	MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C		ANT	8.000	0	0	EUR 81,8800	655.040,00	3,44
LU0263854829	Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T		ANT	2.600	0	0	EUR 269,1200	699.712,00	3,68
LU0106235459	SISF EURO EQUITY C ACC		ANT	12.000	2.000	0	EUR 51,4038	616.845,60	3,24
LU1864955197	Threadneedle L-Gl. Equit. Inc. Act. Nom. 2E EUR Acc. oN		ANT	34.000	34.000	0	EUR 14,1005	479.417,00	2,52
LU0155301467	Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.		ANT	4.000	1.350	0	JPY 18.052,1000	453.015,46	2,38
IE00B8843R79	Polar Capital Fds-Japan Alpha Registered Shs I JPY o.N.		ANT	170.000	70.000	0	JPY 367,3476	391.788,27	2,06
LU0079475348	AB FCP I-American Growth I		ANT	2.000	2.000	0	USD 205,8200	376.649,28	1,98
IE0033648662	Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.		ANT	60.000	0	72.000	USD 3,8790	212.956,35	1,12
IE00BD5M7338	BNY MGF-BNY Mell.U.S.Eq.Inc.Fd Regist.Shs USD W(Inc)o.N.		ANT	450.000	450.000	0	USD 1,5242	627.587,15	3,30
IE00BVVHP563	Brown Adv.Fds-Glob.Leaders Fd Reg. Shares B USD Acc. o.N.		ANT	31.000	31.000	0	USD 17,3000	490.712,78	2,58
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.		ANT	375	0	0	USD 2.746,4400	942.368,93	4,95
IE00B42HN743	JAMS-Jup.As.Pac.Inc.Fd(IRL) Registered Shares I USD o.N.		ANT	30.000	30.000	0	USD 14,7294	404.320,61	2,13
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.		ANT	15.000	0	0	USD 18,4400	253.088,11	1,33

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
DE000A3C91M4	S4A US Long Inhaber-Anteile V		ANT	4.000	4.000	0 USD	108,1500	395.827,61	2,08
LU1878469359	Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. IU USD Acc. oN		ANT	15.000	15.000	0 USD	17,8623	245.159,21	1,29
LU0050381036	Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.		ANT	2.500	0	2.700 USD	154,9533	354.454,43	1,86
IE00B0590K11	WMF(I)-W.Gl.Hlth Care Equ.Fd Reg. Shares Class S USD o.N.		ANT	11.000	0	0 USD	78,9781	794.911,79	4,18
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>17.998.620,46</b>	<b>94,63</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.068.006,58</b>	<b>5,62</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>1.059.843,88</b>	<b>5,57</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.059.843,88				1.059.843,88	5,57
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>8.162,70</b>	<b>0,04</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	1.073.947,00				6.737,65	0,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	1.557,44				1.425,05	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.960,27</b>	<b>0,01</b>
Zinsansprüche			EUR	1.960,27				1.960,27	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-48.651,41</b>	<b>-0,26</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-48.651,41				-48.651,41	-0,26
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>19.019.935,90</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert HI Topselect D</b>							<b>EUR</b>	<b>73,353</b>	
<b>Umlaufende Anteile HI Topselect D</b>							<b>STK</b>	<b>259.294,000</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, Depotgebühr

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.08.2023				
Japanischer Yen	(JPY)	159,395000	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,092900	=	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>Investmentanteile</b>				
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>				
DE000A1J67V4	HANSAdividende Inhaber-Anteile	ANT	0	1.550
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
DE000A0HF4S5	ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	ANT	0	10
LU1805264717	Artemis Fd.-US Smaller Comp. Act. Nom. I USD Acc. oN	ANT	0	550.000
FR0012300382	CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	ANT	0	4
DE0009769760	DWS TOP ASIEN	ANT	0	1.900
LU0786609700	GS Fds-GS GL.Millen.Equit.Ptf. Regist.Shs.I (USD) Acc. o.N.	ANT	0	22.500
IE00BYNJFN90	JO Ha.Cap.Mgmt U.-Eur.Con.Val. Registered Acc.Shs Z EUR o.N.	ANT	0	550.000
LU0336375786	JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	ANT	0	25.000
LU1046407299	LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	ANT	0	525
LU1490908941	LOYS - LOYS Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	ANT	859	859
LU1864954117	Threadneedle L-Gl. Equit. Inc. Act. Nom. 8E EUR Acc. oN	ANT	0	29.427

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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			3.009
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HI Topselect D  
für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis 31.08.2023**

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		24.926,19
davon negative Habenzinsen	-34,70	
2. Erträge aus Investmentanteilen		40.846,21
3. Sonstige Erträge		11.855,51
<b>Summe der Erträge</b>		<b>77.627,91</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-134,14
2. Verwaltungsvergütung		-310.598,07
a) fix	-310.598,07	
3. Verwahrstellenvergütung		-9.353,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.854,70
5. Sonstige Aufwendungen		-7.205,88
6. Aufwandsausgleich		504,63
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-335.641,21</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-258.013,30</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		1.672.341,65
2. Realisierte Verluste		-200.562,93
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>1.471.778,72</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.213.765,42</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.130.134,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		105.014,64
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-1.025.119,51</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>188.645,91</b>

Entwicklung des Sondervermögens HI Topselect D

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2022)</b>		<b>18.797.780,04</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		30.279,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	796.290,76	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-766.011,42	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		3.230,61
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		188.645,91
davon nicht realisierte Gewinne	-1.130.134,15	
davon nicht realisierte Verluste	105.014,64	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2023)</b>		<b>19.019.935,90</b>

Verwendung der Erträge des Sondervermögens HI Topselect D <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>1.414.328,35</b>	<b>5,45</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.213.765,42	4,68
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	200.562,93	0,77
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>1.414.328,35</b>	<b>5,45</b>

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HI Topselect D

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2023	19.019.935,90	73,353
2022	18.797.780,04	72,60
2021	21.244.427,71	80,71
2020	17.882.022,77	65,25

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV HI Topselect D

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR **0,00**

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

**Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.**

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)

STOXX Europe 600 Index In EUR 50,00%

MSCI - World Index 50,00%

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,23%

größter potenzieller Risikobetrag 1,97%

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,68%

### Risikomodell (§10 DerivateV)

Full-Monte-Carlo

### Parameter (§11 DerivateV)

Konfidenzniveau 99,00%

Haltedauer 1 Tage

Länge der historischen Zeitreihe 1 Jahr

**Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte** **0,96**

## 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 HI Topselect D** **EUR 73,353**

**Umlaufende Anteile HI Topselect D** **STK 259.294,000**

## Anteilklassen auf einen Blick

	<b>HI Topselect D</b>
ISIN	DE0009817726
Währung	Euro
Fondsauflage	17.05.2001
Ertragsverwendung	Thesaurierend

**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 HI Topselect D**

**Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))**

**2,83 %**

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

**Transaktionen im Zeitraum vom 01.09.2022 bis 31.08.2023**

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	17.291.238,20
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	17.291.238,20
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 2.615,62 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.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0079475348	AB FCP I-American Growth I <sup>1)</sup>	0,70
DE000A0HF4S5	ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS <sup>1)</sup>	0,72
LU1805264717	Artemis Fd.-US Smaller Comp. Act. Nom. I USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,90
IE0033648662	Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	1,50
LU1923361122	BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. D2 EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,50
IE00BD5M7338	BNY MGF-BNY Mell.U.S.Eq.Inc.Fd Regist.Shs USD W(Inc)o.N. <sup>1)</sup>	0,75
IE00BVVHP563	Brown Adv.Fds-Glob.Leaders Fd Reg. Shares B USD Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,88
FR0012300382	CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N. <sup>1)</sup>	0,90
LU1047850778	DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,75
DE0009769760	DWS TOP ASIEN <sup>1)</sup>	1,25
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,80
LU1353442731	Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,80
DE000A2DTL03	FRAM Capital Skandinavien Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	1,50
LU0328436547	G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap)EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,85
LU0786609700	GS Fds-GS Gl.Millen.Equit.Ptf. Regist.Shs.I (USD) Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,75
DE000A1J67V4	HANSAdividende Inhaber-Anteile <sup>1)</sup>	1,50
DE0008479155	HANSAeuropa <sup>1)</sup>	1,50
DE0008479023	HANSAsecur <sup>1)</sup>	1,50
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I) <sup>1)</sup>	0,80
DE000A0RHG59	HANSAwerte <sup>1)</sup>	1,30
IE00B42HN743	JAMS-Jup.As.Pac.Inc.Fd(IRL) Registered Shares I USD o.N. <sup>1)</sup>	0,04
LU0329430473	JB EF Luxury Brands-EUR C <sup>1)</sup>	0,85
IE00BYNJFN90	JO Ha.Cap.Mgmt U.-Eur.Con.Val. Registered Acc.Shs Z EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,13
LU0336375786	JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.) <sup>1)</sup>	1,50
LU1504077964	JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,10
IE00B64V3N43	KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N. <sup>1)</sup>	0,60
DE000A3E3YG8	Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	1,15
LU1046407299	LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N. <sup>1)</sup>	0,16
LU0277768098	Loys - Loys Global I <sup>1)</sup>	0,16
LU1490908941	LOYS - LOYS Global Inhaber-Anteile ITN o.N. <sup>1)</sup>	0,15
LU1670707873	M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
LU0308864965	MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C <sup>1)</sup>	0,80
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU0263854829	Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T <sup>1)</sup>	1,15
LU0155301467	Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N. <sup>1)</sup>	0,60
IE00B8843R79	Polar Capital Fds-Japan Alpha Registered Shs I JPY o.N. <sup>1)</sup>	0,75
DE000A3C91M4	S4A US Long Inhaber-Anteile V <sup>1)</sup>	1,30
LU0106235459	SISF EURO EQUITY C ACC <sup>1)</sup>	0,75
LU1878469359	Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. IU USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
LU1864955197	Threadneedle L-Gl. Equit. Inc. Act. Nom. 2E EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,07
LU1864954117	Threadneedle L-Gl. Equit. Inc. Act. Nom. 8E EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,00
LU0050381036	Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N. <sup>1)</sup>	0,60

**Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile**

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE00B0590K11	WMF(I)-W.GL.Hlth Care Equ.Fd Reg. Shares Class S USD o.N. <sup>1)</sup>	1,25

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

**Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen**

**HI Topselect D**

**Sonstige Erträge**

Erträge aus Kick Backs	EUR	11.770,69
------------------------	-----	-----------

**Sonstige Aufwendungen**

BOP Rückbuchungen	EUR	5.222,17
-------------------	-----	----------

**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.

<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>Signal Iduna Asset Management GmbH</b>
<b>Portfoliomanager</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.

Hamburg, 07. Dezember 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HI Topselect D – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. September 2022 bis zum 31. August 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. September 2022 bis zum 31. August 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 Prüfungsurteil 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

mern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

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

Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Hamburg, den 08.12.2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

# Tätigkeitsbericht HI Topselect W 01.09.2022 bis 31.08.2023

## Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel des Dachfonds HI Topselect W ist es, eine wachstumsorientierte Wertentwicklung unter Zugrundelegung einer ausgewogenen Strategie zu erzielen. Diese Ausgewogenheit wird durch die gewöhnlich hälftige Zusammensetzung von eher wertstabilen Renten- und Geldmarktfonds und chancenreichen Aktienfonds erreicht.

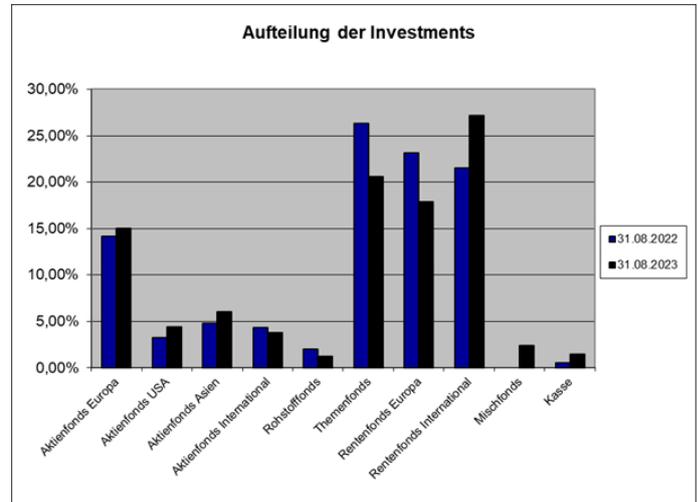
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

## Portfoliostruktur

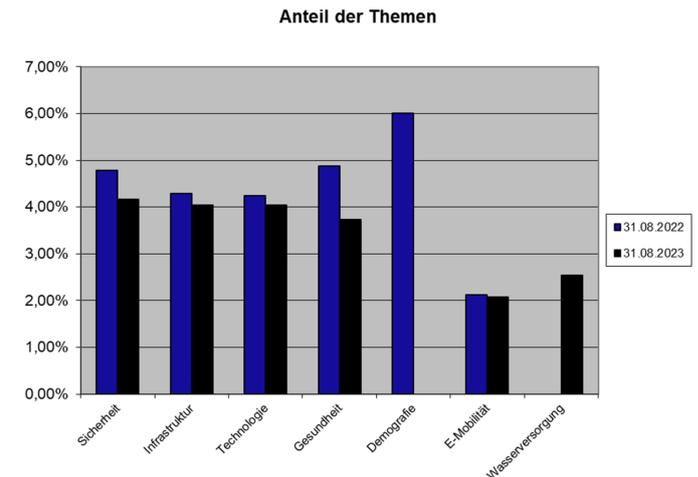
Der Nettoinvestitionsgrad inklusive Derivate des HI Topselect W war im Berichtszeitraum zwischenzeitlich bis auf das Niveau von 94,2% herabgesetzt, die Aktien – und Rohstofffondsquote variierte zwischen 50,5% und 57,9%.

Die Quote der Themenfonds schwankte im Berichtszeitraum zwischen 19,4% und 27,5%.

Im laufenden Geschäftsjahr wurden Morgan Stanley US Advantage Z USD, der Goldman Sachs Global Millennials Equity I USD, der CPR Global Silver Age I sowie der HANSA-dividende komplett veräußert. Im Gegenzug wurden der AB American Growth I USD, der S4A US Long V USD, der Brown Advisory Global Leaders B USD sowie der Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D USD neu in das Portfolio aufgenommen. Zudem wurden Anteilsklassenwechsel in den Fonds LOYS Global und AEGON Strategic Global Bond vorgenommen.



Der HI Topselect W investierte in folgende Themenbereiche:



## Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des HI Topselect W für den Berichtszeitraum betrug:

+1.274.645,73 EUR

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

## Risikoanalyse

Adressausfallrisiken:

Diese bestanden indirekt durch das Engagement der Zielfonds in Wertpapiere, die einem Adressausfallrisiko unterlie-

gen.

### *Marktpreisrisiken / Zinsänderungsrisiken:*

Marktpreisrisiken ergaben sich durch die Zielfonds, die in Aktien und Anleihen investieren.

### *Währungsrisiken:*

Währungsrisiken ergaben sich indirekt durch Investments in Aktienfonds, die in Fremdwährungen anlegen und durch Kassehaltung auf Fremdwährungskonten.

### *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

### *Liquiditätsrisiken:*

Der Fonds investiert den überwiegenden Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

### *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.

### **Sonstige Hinweise**

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

Das Portfoliomanagement für den HI Topselect W ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

# Vermögensübersicht HI Topselect W

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>19.368.464,84</b>	<b>100,24</b>
1. Investmentanteile	19.046.441,03	98,58
2. Bankguthaben	321.494,15	1,66
3. Sonstige Vermögensgegenstände	529,66	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-46.960,54</b>	<b>-0,24</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-46.960,54	-0,24
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 19.321.504,30</b>	<b>100,00</b>

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

# Vermögensaufstellung HI Topselect W

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>19.046.441,03</b>	<b>98,58</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>8.707.988,33</b>	<b>45,07</b>
DE0009766238	HANSAertrag		ANT	17.000	0	0 EUR	27,3140	464.338,00	2,40
DE0008479155	HANSAeuropa		ANT	9.000	0	0 EUR	47,8710	430.839,00	2,23
DE0005321459	HANSAinternational Class I		ANT	100.000	57.000	0 EUR	17,6400	1.764.000,00	9,13
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.- Interbond		ANT	17.900	0	0 EUR	93,5700	1.674.903,00	8,67
DE0008479015	HANSArenta		ANT	70.000	0	17.500 EUR	20,1620	1.411.340,00	7,30
DE000A2AQZW1	HANSArenten Spezial Inhaber-Anteile I		ANT	16.500	0	0 EUR	47,6500	786.225,00	4,07
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)		ANT	6.000	0	1.100 EUR	68,9260	413.556,00	2,14
DE0008479098	HANSAzins		ANT	55.000	0	15.000 EUR	22,9770	1.263.735,00	6,54
DE000A3E3YG8	Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I		ANT	2.800	3.800	1.000 EUR	94,9400	265.832,00	1,38
DE000A0RHG59	HANSAwerte		ANT	5.500	0	0 USD	46,3430	233.220,33	1,21
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>10.338.452,70</b>	<b>53,51</b>
LU0665631031	A.I.I.S.-All.Europ.Micro Cap Inhaber-Ant. W (EUR) Dis. o.N.		ANT	100	0	95 EUR	3.506,4100	350.641,00	1,81
LU1923361122	BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. D2 EUR Acc. oN		ANT	2.000	0	0 EUR	201,0400	402.080,00	2,08
LU1047850778	DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.		ANT	1.600	0	400 EUR	487,6139	780.182,24	4,04
LU0617482376	Euro Sp.Invt Fds-M&G Eu.Cr.Ivt Namens-Ant. C Cap o.N.		ANT	3.500	0	0 EUR	141,4898	495.214,30	2,56
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	15.000	15.000	20.500 EUR	18,1200	271.800,00	1,41
LU1353442731	Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	20.000	0	8.000 EUR	19,5300	390.600,00	2,02
IE00B64V3N43	KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.		ANT	15.000	10.000	0 EUR	32,7400	491.100,00	2,54
LU0277768098	Loys - Loys Global I		ANT	265	265	0 EUR	1.102,7500	292.228,75	1,51
LU1670707873	M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN		ANT	30.000	0	5.794 EUR	13,5186	405.559,93	2,10
LU0308864965	MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C		ANT	5.000	0	0 EUR	81,8800	409.400,00	2,12
LU0263854829	Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T		ANT	2.900	0	0 EUR	269,1200	780.448,00	4,04
LU0079475348	AB FCP I-American Growth I		ANT	1.500	1.500	0 USD	205,8200	282.486,96	1,46
IE00B296YS84	Aegon AM(Ir)-A.Str.Glbl Bond Reg.Shs B USD Acc. oN		ANT	84.000	84.000	0 USD	11,4972	883.671,70	4,57
IE0033648662	Atlantis Intl.Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.		ANT	100.000	0	40.000 USD	3,8790	354.927,26	1,84
IE00BVVHP563	Brown Adv.Fds-Glob.Leaders Fd Reg. Shares B USD Acc. o.N.		ANT	10.000	10.000	0 USD	17,3000	158.294,45	0,82
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.		ANT	320	0	80 USD	2.746,4400	804.154,82	4,16
IE00B42HN743	JAMS-Jup.As.Pac.Inc.Fd(IRL) Registered Shares I USD o.N.		ANT	20.000	20.000	0 USD	14,7294	269.547,08	1,40
LU0895805793	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D (USD) acc. o.N.		ANT	75.000	75.000	0 USD	13,5900	932.610,49	4,83
LU1985810974	MFS Meridian Fds-US Growth Fd Act. Nom. I1 USD Acc. oN		ANT	2.000	0	500 USD	151,8600	277.902,83	1,44

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
DE000A3C91M4	S4A US Long Inhaber-Anteile V		ANT	3.000	3.000	0 USD	108,1500	296.870,71	1,54
LU0629158030	Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc.Unh.o.N.		ANT	8.000	0	2.000 USD	39,0828	286.085,09	1,48
IE00B0590K11	WMF(I)-W.Gl.Hlth Care Equ.Fd Reg. Shares Class S USD o.N.		ANT	10.000	0	3.500 USD	78,9781	722.647,09	3,74
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>19.046.441,03</b>	<b>98,58</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>321.494,15</b>	<b>1,66</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>271.001,87</b>	<b>1,40</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	271.001,87				271.001,87	1,40
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>50.492,28</b>	<b>0,26</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	1.222.846,00				7.671,80	0,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	46.798,50				42.820,48	0,22
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>529,66</b>	<b>0,00</b>
Zinsansprüche			EUR	529,66				529,66	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-46.960,54</b>	<b>-0,24</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-46.960,54				-46.960,54	-0,24
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>19.321.504,30</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert HI Topselect W</b>							<b>EUR</b>	<b>70,814</b>	
<b>Umlaufende Anteile HI Topselect W</b>							<b>STK</b>	<b>272.847,000</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, Depotgebühr

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.08.2023					
Japanischer Yen	(JPY)	159,395000	=		1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,092900	=		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>Investmentanteile</b>				
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>				
DE000A1J67V4	HANSAdividende Inhaber-Anteile	ANT	0	1.900
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
FR0012300382	CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	ANT	0	4
LU0786609700	GS Fds-GS Gl.Millen.Equit.Ptf. Regist.Shs.I (USD) Acc. o.N.	ANT	0	22.500
IE00B296YR77	Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	ANT	0	90.000
LU1046407299	LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	ANT	0	320
LU1490908941	LOYS - LOYS Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	ANT	523	523
LU0360484686	MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	ANT	0	3.400

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) HI Topselect W  
für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis 31.08.2023**

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		4.980,62
davon negative Habenzinsen	-6,95	
2. Erträge aus Investmentanteilen		137.378,29
3. Sonstige Erträge		12.260,12
<b>Summe der Erträge</b>		<b>154.619,03</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-259,28
2. Verwaltungsvergütung		-283.479,51
a) fix	-283.479,51	
3. Verwahrstellenvergütung		-9.684,45
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.854,71
5. Sonstige Aufwendungen		-6.895,57
6. Aufwandsausgleich		2.896,92
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-306.276,60</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-151.657,57</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		1.520.456,28
2. Realisierte Verluste		-245.810,55
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>1.274.645,73</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.122.988,16</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.692.702,26
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		61.418,03
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-1.631.284,23</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-508.296,07</b>

Entwicklung des Sondervermögens HI Topselect W

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2022)</b>		<b>20.330.957,63</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-508.087,49
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	770.350,37	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.278.437,86	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		6.930,23
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-508.296,07
davon nicht realisierte Gewinne	-1.692.702,26	
davon nicht realisierte Verluste	61.418,03	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2023)</b>		<b>19.321.504,30</b>

Verwendung der Erträge des Sondervermögens HI Topselect W <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>1.368.798,71</b>	<b>5,02</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.122.988,16	4,12
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	245.810,55	0,90
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>1.368.798,71</b>	<b>5,02</b>

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HI Topselect W

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	19.321.504,30	70,814
2022	20.330.957,63	72,582
2021	23.297.728,40	80,786
2020	21.159.545,32	71,229

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV HI Topselect W

## Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **0,00**

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)

STOXX Europe 600 Index In EUR	30,00%
Barclays Capital Euro-Aggregate Unhedged in EUR	30,00%
MSCI - World Index	20,00%
JP Morgan GBI Global Bond Index in EUR	20,00%

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,78%
größter potenzieller Risikobetrag	1,26%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,04%

### Risikomodell (§10 DerivateV)

Full-Monte-Carlo

### Parameter (§11 DerivateV)

Konfidenzniveau	99,00%
Haltedauer	1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	1 Jahr

### Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

**0,99**

## 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 HI Topselect W	EUR <b>70,814</b>
Umlaufende Anteile HI Topselect W	STK <b>272.847,000</b>

## Anteilklassen auf einen Blick

	<b>HI Topselect W</b>
ISIN	DE0009817718
Währung	Euro
Fondsaufgabe	17.05.2001
Ertragsverwendung	Thesaurierend

### 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 HI Topselect W

**Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))**

**2,51 %**

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 01.09.2022 bis 31.08.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	11.022.637,83
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	11.022.637,83
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 1.774,67 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.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0665631031	A.I.I.S.-All.Europ.Micro Cap Inhaber-Ant. W (EUR) Dis. o.N. <sup>1)</sup>	0,88
LU0079475348	AB FCP I-American Growth I <sup>1)</sup>	0,70
IE00B296YS84	Aegon AM(Ir)-A.Str.Glbl Bond Reg.Shs B USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,00
IE0033648662	Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	1,50
LU1923361122	BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. D2 EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,50
IE00BVVHP563	Brown Adv.Fds-Glob.Leaders Fd Reg. Shares B USD Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,88
FR0012300382	CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N. <sup>1)</sup>	0,90
LU1047850778	DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU0617482376	Euro Sp.Invt Fds-M&G Eu.Cr.Ivt Namens-Ant. C Cap o.N. <sup>1)</sup>	0,10
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,80
LU1353442731	Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,80
LU0786609700	GS Fds-GS GL.Millen.Equit.Ptf. Regist.Shs.I (USD) Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,75
DE000A1J67V4	HANSAdividende Inhaber-Anteile <sup>1)</sup>	1,50
DE0009766238	HANSAertrag <sup>1)</sup>	0,96
DE0008479155	HANSAeuropa <sup>1)</sup>	1,50
DE0005321459	HANSAinternational Class I <sup>1)</sup>	0,48
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond <sup>1)</sup>	0,82
DE0008479015	HANSarenta <sup>1)</sup>	0,55
DE000A2AQZW1	HANSarenten Spezial Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	0,55
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I) <sup>1)</sup>	0,80
DE000A0RHG59	HANSawerte <sup>1)</sup>	1,30
DE0008479098	HANSazins <sup>1)</sup>	0,60
IE00B42HN743	JAMS-Jup.As.Pac.Inc.Fd(IRL) Registered Shares I USD o.N. <sup>1)</sup>	0,04
LU0895805793	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D (USD) acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,50
IE00B296YR77	Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N. <sup>1)</sup>	1,00
IE00B64V3N43	KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N. <sup>1)</sup>	0,60
DE000A3E3YG8	Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	1,15
LU1046407299	LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N. <sup>1)</sup>	0,16
LU0277768098	Loys - Loys Global I <sup>1)</sup>	0,16
LU1490908941	LOYS - LOYS Global Inhaber-Anteile ITN o.N. <sup>1)</sup>	0,15
LU1670707873	M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
LU0308864965	MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C <sup>1)</sup>	0,80
LU1985810974	MFS Meridian Fds-US Growth Fd Act. Nom. I1 USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,70
LU0360484686	MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD <sup>1)</sup>	0,70
LU0263854829	Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T <sup>1)</sup>	1,15
DE000A3C91M4	S4A US Long Inhaber-Anteile V <sup>1)</sup>	1,30
LU0629158030	Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc.Unh.o.N. <sup>1)</sup>	0,75
IE00B0590K11	WMF(I)-W.Gl.Hlth Care Equ.Fd Reg. Shares Class S USD o.N. <sup>1)</sup>	1,25

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

## Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

### HI Topselect W

#### Sonstige Erträge

Erträge aus Kick Backs	EUR	12.155,83
------------------------	-----	-----------

#### Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	5.903,63
---------------	-----	----------

## 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.

<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.

Hamburg, 07. Dezember 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HI Topselect W – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. September 2022 bis zum 31. August 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. September 2022 bis zum 31. August 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 Prüfungsurteil 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

mern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des

Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Hamburg, den 08.12.2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

# Tätigkeitsbericht SI BestSelect für das Geschäftsjahr 01.09.2022 bis 31.08.2023

## Anlageziel und Anlagepolitik

Der Dachfonds SI BestSelect ist ein für das fondsgebundene Versicherungsprodukt SIGNAL IDUNA Global Garant Invest (SIGGI) konzipiertes Investmentvermögen der HAN-SAINVEST. Anlageziel dieses Investmentvermögens (Dachfonds) gemäß der OGAW-Richtlinie ist die Erwirtschaftung eines langfristig hohen Ertrags für den Anleger, wobei alle Vorteile der Risikostreuung, die ein Dachfonds dem Anleger bietet, genutzt werden sollen. SI BestSelect legt seine Mittel überwiegend in andere Investmentanteile an, wobei dieses Investmentvermögen überwiegend in Aktienfonds investiert.

Anlageziel des aktienorientierten Dachfonds SI BestSelect ist es, die vielfältigen Chancen an den Aktienmärkten verschiedener Regionen zu nutzen. Die Grundausrichtung des Fonds ist somit eine Investition in die aussichtsreichsten Aktienfonds dieser Regionen.

Mittels eines disziplinierten Auswahlverfahrens investiert SI BestSelect in qualitativ hochwertige Aktienfonds, die eine aktive Ausrichtung haben und im Verhalten zu den übrigen Zielfonds möglichst unterschiedlich entwickeln. Besondere Aufmerksamkeit legt das Fondsmanagement auch auf eine dauerhaft, zufriedenstellende Wertentwicklung der Zielfonds.

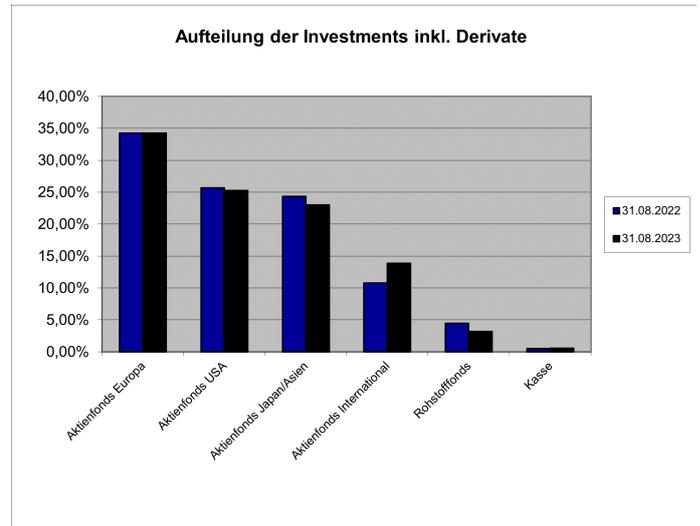
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

## Portfoliostruktur

Der Investitionsgrad inklusive Derivate des SI BestSelect bewegte sich im Berichtszeitraum stets oberhalb von ca. 94,3%. Zum Geschäftsjahresende hier der SI BestSelect 34,2% seiner Anteile in Europäischen- bzw. 25,2% in Amerikanischen Aktienfonds. Asiatische Aktienfonds machten zu diesem Zeitpunkt 12,3% der Allokation aus.

Im laufenden Geschäftsjahr wurden der abrdn Japanese Equities D JPY, der Morgan Stanley US Advantage Z USD sowie der JOHCM European Concentrated Value Z EUR komplett veräußert. Im Gegenzug wurde der Threadneedle American Smaller Companies IU USD neu in das Portfolio aufgenommen. Zudem wurden Anteilsklassenwechsel in den

Fonds Comgest Growth Europe, LOYS Global, Robeco BP Select Opportunities Equities und DWS ESG Top Asien vorgenommen.



## Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des SI BestSelect für den Berichtszeitraum betrug:

- für die Anteilklasse A: + 9.550.141,00 EUR
- für die Anteilklasse V: + 269.473,88 EUR

Das Veräußerungsergebnis wurde durch die Veräußerung von Investmentanteilen, Derivategeschäften und Devisengeschäften erzielt.

## Risikoanalyse

### Adressausfallrisiken:

Diese bestanden indirekt durch das Engagement der Zielfonds in Wertpapiere, die einem Adressausfallrisiko unterliegen.

### Marktpreisrisiken / Zinsänderungsrisiken:

Marktpreisrisiken ergaben sich durch die Zielfonds, die in Aktien investieren. Außerdem wurden derivative Instrumente eingesetzt, die Marktpreisrisiken unterliegen.

### Währungsrisiken:

Währungsrisiken ergaben sich indirekt durch Investments in Aktienfonds, die in Fremdwährungsräumen anlegen und durch Kassehaltung auf Fremdwährungskonten. Darüber hinaus entstanden Fremdwährungsrisiken durch Futuregeschäfte.

### *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

### *Liquiditätsrisiken:*

Der Fonds investiert den überwiegenden Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

### *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.

### **Sonstige Hinweise**

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

Das Portfoliomanagement für den SI BestSelect ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

# Vermögensübersicht SI BestSelect

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>268.834.533,49</b>	<b>100,19</b>
1. Investmentanteile	261.079.101,78	97,30
2. Derivate	136.767,15	0,05
3. Bankguthaben	7.597.038,39	2,83
4. Sonstige Vermögensgegenstände	21.626,17	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-501.094,21</b>	<b>-0,19</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-501.094,21	-0,19
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 268.333.439,28</b>	<b>100,00</b>

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

# Vermögensaufstellung SI BestSelect

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>	
							im Berichtszeitraum			
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>261.079.101,78</b>	<b>97,30</b>	
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>24.726.867,61</b>	<b>9,21</b>	
DE0008479155	HANSAeuropa		ANT	142.500	0	15.000	EUR	47,8710	6.821.617,50	2,54
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)		ANT	120.000	52.750	13.500	EUR	68,9260	8.271.120,00	3,08
DE000A12BSZ7	HANSAsmart Select G		ANT	85.000	0	0	EUR	55,9730	4.757.705,00	1,77
DE000A0RHG59	HANSAwerte		ANT	115.000	10.000	0	USD	46,3430	4.876.425,11	1,82
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>236.352.234,17</b>	<b>88,08</b>	
LU1923361122	BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. D2 EUR Acc. oN		ANT	18.000	0	0	EUR	201,0400	3.618.720,00	1,35
IE00BG7PJF77	Barings IF-Bar.Eur.Sel.Fd. Reg. Shs J EUR Dis. oN		ANT	150.000	40.000	17.500	EUR	52,3100	7.846.500,00	2,92
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	225.000	225.000	0	EUR	43,1400	9.706.500,00	3,62
DE000DWS2UF0	DWS ESG Top Asien Inhaber-Anteile TFC		ANT	32.000	32.000	0	EUR	115,3200	3.690.240,00	1,38
LU1863264070	DWS I.-Invest Climate Tech Act. au Port. FC EUR Acc. oN		ANT	18.001	0	0	EUR	175,4700	3.158.550,19	1,18
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	315.000	0	85.000	EUR	18,1200	5.707.800,00	2,13
LU1353442731	Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	410.000	130.000	60.000	EUR	19,5300	8.007.300,00	2,98
IE00B66B5L40	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR		ANT	165.000	40.000	0	EUR	24,8060	4.092.990,00	1,53
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Registered Shs.I(EUR)Acc.o.N.		ANT	400.000	72.500	0	EUR	23,6300	9.452.000,00	3,52
IE00BDHSRH39	Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs Y Dist.EUR o.N.		ANT	825.000	125.000	265.000	EUR	9,8330	8.112.224,97	3,02
IE00BDZD4M44	J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Acc.Shs Z EUR o.N.		ANT	4.250.000	1.000.000	0	EUR	1,2520	5.321.000,00	1,98
LU1504077964	JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N.		ANT	45.000	0	6.000	EUR	154,1900	6.938.550,00	2,59
IE00B64V3N43	KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.		ANT	90.000	0	0	EUR	32,7400	2.946.600,00	1,10
DE000A2PB6B8	Lloyd Fds-Europ.Hidden Champi. Inhaber-Anteilsklasse S		ANT	1.200	0	0	EUR	1.444,4500	1.733.340,00	0,65
LU1487829548	LOYS - LOYS Aktien Europa Namens-Anteile ITN o.N.		ANT	10.000	0	0	EUR	637,5800	6.375.800,00	2,38
LU0277768098	Loys - Loys Global I		ANT	5.700	5.700	0	EUR	1.102,7500	6.285.675,00	2,34
LU1670707873	M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN		ANT	670.001	80.000	75.000	EUR	13,5186	9.057.474,21	3,38
LU0106235459	SISF EURO EQUITY C ACC		ANT	160.000	30.000	15.000	EUR	51,4038	8.224.608,00	3,07
LU1868839777	Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN		ANT	610.000	150.000	0	EUR	15,4494	9.424.134,00	3,51
IE00B754QH41	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N.		ANT	65.000	0	0	GBP	27,4284	2.076.094,32	0,77
LU0155301467	Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.		ANT	74.000	0	0	JPY	18.052,1000	8.380.786,10	3,12
LU0106240533	SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC		ANT	580.000	210.000	75.000	JPY	1.930,1734	7.023.435,94	2,62
LU0079475348	AB FCP I-American Growth I		ANT	43.000	0	0	USD	205,8200	8.097.959,56	3,02
IE0033648662	Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.		ANT	600.000	0	0	USD	3,8790	2.129.563,55	0,79
IE00BD5M7338	BNY MGF-BNY Mell.U.S.Eq.Inc.Fd Regist.Shs USD W(Inc)o.N.		ANT	5.600.000	650.000	1.050.000	USD	1,5242	7.809.973,47	2,91

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.		ANT	1.750	500	0 USD	2.746,4400	4.397.721,66	1,64
LU1243244081	Fidelity Fds-America Fund Registered Acc.Shs I USD o.N.		ANT	530.000	50.000	50.000 USD	16,6500	8.074.389,24	3,01
IE00B42HN743	JAMS-Jup.As.Pac.Inc.Fd(IRL) Registered Shares I USD o.N.		ANT	520.000	520.000	0 USD	14,7294	7.008.223,99	2,61
IE00B241FC99	Legg Mason GI-LM Cl.US Agg.Gw. Namens-Anteile Prem.Acc.USD oN		ANT	30.000	11.350	5.000 USD	294,1700	8.074.938,24	3,01
LU0871674296	Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD)o.N.		ANT	220.000	220.000	0 USD	21,7700	4.382.285,66	1,63
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.		ANT	250.000	0	50.000 USD	18,4400	4.218.135,24	1,57
LU1220257130	Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.		ANT	380.000	0	0 USD	15,0400	5.229.389,70	1,95
LU1985810974	MFS Meridian Fds-US Growth Fd Act. Nom. I1 USD Acc. oN		ANT	55.000	43.000	10.500 USD	151,8600	7.642.327,75	2,85
LU0674140123	Robeco US Select Opps Equities I USD		ANT	18.000	18.000	0 USD	394,4000	6.495.745,26	2,42
LU0640477955	Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.		ANT	107.500	0	0 USD	85,0168	8.362.435,72	3,12
LU1878469359	Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. IU USD Acc. oN		ANT	370.000	370.000	0 USD	17,8623	6.047.260,50	2,25
LU0050381036	Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.		ANT	50.000	5.250	6.750 USD	154,9533	7.089.088,66	2,64
LU0629158030	Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc.Unh.o.N.		ANT	115.000	25.000	0 USD	39,0828	4.112.473,24	1,53
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>261.079.101,78</b>	<b>97,30</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>136.767,15</b>	<b>0,05</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>	<b>136.767,15</b>	<b>0,05</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>136.767,15</b>	<b>0,05</b>
Tokyo Stock Price Index 07.09.2023		XOSE	JPY Anzahl	30				102.575,36	0,04
Tokyo Stock Price Index 07.09.2023		XOSE	JPY Anzahl	5				17.095,89	0,01
Tokyo Stock Price Index 07.09.2023		XOSE	JPY Anzahl	1				3.419,18	0,00
Tokyo Stock Price Index 07.09.2023		XOSE	JPY Anzahl	1				3.419,18	0,00
Tokyo Stock Price Index 07.09.2023		XOSE	JPY Anzahl	3				10.257,54	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>7.597.038,39</b>	<b>2,83</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>7.444.193,59</b>	<b>2,77</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	7.444.193,59				7.444.193,59	2,77
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>152.844,80</b>	<b>0,06</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	5,27				5,50	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	2.600,63				3.028,39	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	19.925.358,00				125.006,17	0,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	27.109,10				24.804,74	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>21.626,17</b>	<b>0,01</b>
Zinsansprüche			EUR	21.626,17				21.626,17	0,01

Vermögensaufstellung zum 31.08.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-501.094,21</b>	<b>-0,19</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-501.094,21				-501.094,21	-0,19
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>268.333.439,28</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert SI BestSelect Class A</b>							<b>EUR</b>	<b>160,787</b>	
<b>Anteilwert SI BestSelect Class V</b>							<b>EUR</b>	<b>110,926</b>	
<b>Umlaufende Anteile SI BestSelect Class A</b>							<b>STK</b>	<b>1.623.001,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile SI BestSelect Class V</b>							<b>STK</b>	<b>66.494,000</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 31.08.2023					
Britisches Pfund	(GBP)	0,858750	=	1 Euro (EUR)	
Japanischer Yen	(JPY)	159,395000	=	1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	(CHF)	0,958150	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,092900	=	1 Euro (EUR)	

Marktschlüssel

Terminbörse

XOSE OSAKA EXCHANGE

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>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
LU0137295654	AS II-Japanese Equities Fund Namens-Anteile D Cap. o.N.	ANT	0	144.000
IE0004766675	Comgest Growth Europe Cap	ANT	45.000	240.000
DE0009769760	DWS TOP ASIEN	ANT	6.000	42.000
IE00BYNJFN90	JO Ha.Cap.Mgmt U.-Eur.Con.Val. Registered Acc.Shs Z EUR o.N.	ANT	0	8.000.000
LU1388735794	Jupiter Gbl-Asia Pacif.Inc.Fd Namens-Ant. D EUR Q Dist .o.N.	ANT	0	115.000
LU1046407299	LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	ANT	0	4.250
LU1490908941	LOYS - LOYS Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	ANT	6.952	6.952
LU0360484686	MS Invnt Fds-US Advantage Fund Z USD	ANT	0	46.500
LU0674140396	ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	ANT	0	24.000

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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			30.527
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
S&P 500 Index				
Tokyo Stock Price (TOPIX) Index)				

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) SI BestSelect Class A  
für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis 31.08.2023**

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		92.052,92
davon negative Habenzinsen	-1.348,05	
2. Erträge aus Investmentanteilen		1.317.846,34
3. Sonstige Erträge		219.270,54
<b>Summe der Erträge</b>		<b>1.629.169,80</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-10.689,38
2. Verwaltungsvergütung		-4.037.445,64
a) fix	-4.037.445,64	
3. Verwahrstellenvergütung		-120.127,16
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-12.560,16
5. Sonstige Aufwendungen		-93.417,43
6. Aufwandsausgleich		-247.725,94
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-4.521.965,71</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-2.892.795,91</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		11.528.894,68
2. Realisierte Verluste		-1.978.753,68
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>9.550.141,00</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>6.657.345,09</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-5.748.649,20
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.619.628,60
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-4.129.020,60</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>2.528.324,49</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) SI BestSelect Class V  
für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis 31.08.2023**

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		2.729,58
davon negative Habenzinsen	-31,37	
2. Erträge aus Investmentanteilen		36.822,83
3. Sonstige Erträge		6.217,64
<b>Summe der Erträge</b>		<b>45.770,05</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-248,35
2. Verwaltungsvergütung		-46.962,26
a) fix	-46.962,26	
3. Verwahrstellenvergütung		-1.442,54
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-271,55
5. Sonstige Aufwendungen		-2.216,84
6. Aufwandsausgleich		-12.361,08
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-63.502,62</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-17.732,57</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		310.940,43
2. Realisierte Verluste		-41.466,55
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>269.473,88</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		
		<b>251.741,31</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-80.700,13
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		19.966,41
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-60.733,72</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>191.007,59</b>

Entwicklung des Sondervermögens SI BestSelect Class A

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2022)</b>		<b>250.270.064,67</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		8.266.939,09
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	49.841.749,48	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-41.574.810,39	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-107.826,47
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.528.324,49
davon nicht realisierte Gewinne	-5.748.649,20	
davon nicht realisierte Verluste	1.619.628,60	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2023)</b>		<b>260.957.501,78</b>

Entwicklung des Sondervermögens SI BestSelect Class V

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2022)</b>		<b>4.304.260,83</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		2.891.852,26
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.040.581,11	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-148.728,85	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-11.183,18
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		191.007,59
davon nicht realisierte Gewinne	-80.700,13	
davon nicht realisierte Verluste	19.966,41	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2023)</b>		<b>7.375.937,50</b>

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens SI BestSelect Class A <sup>1)</sup>**

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>8.636.098,77</b>	<b>5,32</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	6.657.345,09	4,10
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.978.753,68	1,22
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>8.636.098,77</b>	<b>5,32</b>

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

**Verwendung der Erträge des Sondervermögens SI BestSelect Class V <sup>1)</sup>**

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>293.207,86</b>	<b>4,41</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	251.741,31	3,79
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	41.466,55	0,62
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>293.207,86</b>	<b>4,41</b>

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

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre SI BestSelect Class A**

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	260.957.501,78	160,787
2022	250.270.064,67	158,717
2021	302.626.300,52	174,54
2020	172.193.437,68	139,261

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre SI BestSelect Class V**

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	7.375.937,50	110,926
2022	4.304.260,83	108,51
2021	1.605.810,16	118,266
(Auflegung 01.12.2020)	100.000,00	100,00

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV SI BestSelect

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** **EUR** **5.796.919,60**

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

**Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.**

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)

STOXX Europe 600 Index In EUR 50,00%

MSCI - World Index 50,00%

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,38%

größter potenzieller Risikobetrag 2,15%

durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,82%

### Risikomodell (§10 DerivateV)

Full-Monte-Carlo

### Parameter (§11 DerivateV)

Konfidenzniveau 99,00%

Haltedauer 1 Tage

Länge der historischen Zeitreihe 1 Jahr

### Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

**0,99**

## 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 SI BestSelect Class A** **EUR** **160,787**

**Anteilwert SI BestSelect Class V** **EUR** **110,926**

**Umlaufende Anteile SI BestSelect Class A** **STK** **1.623.001,000**

**Umlaufende Anteile SI BestSelect Class V** **STK** **66.494,000**

## Anteilklassen auf einen Blick

	<b>SI BestSelect Class A</b>	<b>SI BestSelect Class V</b>
ISIN	DE000A0MP268	DE000A2P3XP9
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	14.12.2007	01.12.2020
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,80 % p.a.	0,90 % p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00 %	5,00 %
Mindestanlagevolumen	0	1.000.000

### 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 SI BestSelect Class A

**Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))**

**2,68 %**

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote SI BestSelect Class V

**Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))**

**1,79 %**

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten (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 01.09.2022 bis 31.08.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	193.423.717,39
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	193.423.717,39
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 8.609,43 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 SI BestSelect Class A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse SI BestSelect Class 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 %
LU0079475348	AB FCP I-American Growth I <sup>1)</sup>	0,70
LU0137295654	AS II-Japanese Equities Fund Namens-Anteile D Cap. o.N. <sup>1)</sup>	0,70
IE0033648662	Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	1,50
LU1923361122	BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. D2 EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,50
IE00BG7PJF77	Barings IF-Bar.Eur.Sel.Fd. Reg. Shs J EUR Dis. oN <sup>1)</sup>	0,75
IE00BD5M7338	BNY MGF-BNY Mell.U.S.Eq.Inc.Fd Regist.Shs USD W(Inc)o.N. <sup>1)</sup>	0,75
IE0004766675	Comgest Growth Europe Cap <sup>1)</sup>	1,50
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N. <sup>1)</sup>	0,90
DE000DWS2UF0	DWS ESG Top Asien Inhaber-Anteile TFC <sup>1)</sup>	0,00
LU1863264070	DWS I.-Invest Climate Tech Act. au Port. FC EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,50
DE0009769760	DWS TOP ASIEN <sup>1)</sup>	1,25
LU1243244081	Fidelity Fds-America Fund Registered Acc.Shs I USD o.N. <sup>1)</sup>	0,80
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,80
LU1353442731	Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,80
IE00B66B5L40	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR <sup>1)</sup>	0,49
IE00B754QH41	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N. <sup>1)</sup>	0,25
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Registered Shs.(EUR)Acc.o.N. <sup>1)</sup>	0,50
IE00BDHSRH39	Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs Y Dist.EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,89
DE0008479155	HANSAeuropa <sup>1)</sup>	1,50
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I) <sup>1)</sup>	0,80
DE000A12BSZ7	HANSAsmart Select G <sup>1)</sup>	1,50
DE000A0RHG59	HANSAwerte <sup>1)</sup>	1,30
IE00BDZD4M44	J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Acc.Shs Z EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,50
IE00B42HN743	JAMS-Jup.As.Pac.Inc.Fd(IRL) Registered Shares I USD o.N. <sup>1)</sup>	0,04
IE00BYNJFN90	JO Ha.Cap.Mgmt U.-Eur.Con.Val. Registered Acc.Shs Z EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,13
LU1504077964	JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,10
LU1388735794	Jupiter Gbl-Asia Pacif.Inc.Fd Namens-Ant. D EUR Q Dist. o.N. <sup>1)</sup>	0,75
IE00B64V3N43	KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N. <sup>1)</sup>	0,60
IE00B241FC99	Legg Mason Gl-LM Cl.US Agg.Gw. Namens-Anteile Prem.Acc.USD oN <sup>1)</sup>	0,65
DE000A2PB6B8	Lloyd Fds-Europ.Hidden Champi. Inhaber-Anteilsklasse S <sup>1)</sup>	0,60
LU1487829548	LOYS - LOYS Aktien Europa Namens-Anteile ITN o.N. <sup>1)</sup>	0,15
LU1046407299	LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N. <sup>1)</sup>	0,16
LU0277768098	Loys - Loys Global I <sup>1)</sup>	0,16
LU1490908941	LOYS - LOYS Global Inhaber-Anteile ITN o.N. <sup>1)</sup>	0,15
LU1670707873	M&G(L)F1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
LU0871674296	Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD)o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU1220257130	Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU1985810974	MFS Meridian Fds-US Growth Fd Act. Nom. I1 USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,70
LU0360484686	MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD <sup>1)</sup>	0,70
LU0155301467	Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N. <sup>1)</sup>	0,60
LU0674140396	ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD <sup>1)</sup>	1,50

**Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile**

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0674140123	Robeco US Select Opps Equities I USD <sup>1)</sup>	0,70
LU0106240533	SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC <sup>1)</sup>	0,75
LU0106235459	SISF EURO EQUITY C ACC <sup>1)</sup>	0,75
LU0640477955	Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N. <sup>1)</sup>	0,80
LU1878469359	Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. IU USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
LU1868839777	Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,00
LU0050381036	Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N. <sup>1)</sup>	0,60
LU0629158030	Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc.Unh.o.N. <sup>1)</sup>	0,75

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

**Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen**

**SI BestSelect Class A**

**Sonstige Erträge**

Erträge aus Kick Backs EUR 219.240,79

**Sonstige Aufwendungen**

Rückzahlung gem. Rückzahlungsvereinbarung EUR 49.700,85

**SI BestSelect Class V**

**Sonstige Erträge**

Erträge aus Kick Backs EUR 5.042,99

**Sonstige Aufwendungen**

Rückzahlung gem. Rückzahlungsvereinbarung EUR 1.197,15

**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.

<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>Signal Iduna Asset Management GmbH</b>
<b>Portfoliomanager</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.

Hamburg, 07. Dezember 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens SI Best-Select – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. September 2022 bis zum 31. August 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. September 2022 bis zum 31. August 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 Prüfungsurteil 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

mern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des

Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Hamburg, den 08.12.2023

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: 380,667 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2021

## **Wirtschaftsprüfer**

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

Portfolioverwaltung und Vertriebsgesellschaft:

**SIGNAL IDUNA**  
Asset Management GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 4124-4919

[service@si-am.de](mailto:service@si-am.de)  
[si-am.de](http://si-am.de)

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

**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)  
[hansainvest.de](http://hansainvest.de)