

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Global Balanced Opportunity Fund

31. Mai 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Global Balanced Opportunity Fund	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	23
Allgemeine Angaben	26

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Global Balanced Opportunity Fund

in der Zeit vom 01.06.2022 bis 31.05.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht - Global Balanced Opportunity Fund für das Geschäftsjahr vom 01.06.2022 bis 31.05.2023

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds strebt als Anlageziel einen Wertzuwachs an. Das Sondervermögen ist ein vermögensverwaltender Fonds. Die Zusammensetzung des Sondervermögens basiert auf einer flexiblen und ausgewogenen Anlagestrategie, welche sowohl die aktuelle Marktsituation als auch künftige Entwicklungen berücksichtigt und darauf ausgerichtet ist, über einen mittel- bis langfristigen Zeitraum und unter Berücksichtigung des Anlagerisikos, eine positive Rendite zu erwirtschaften. Der Fonds strebt an, überwiegend in Aktien und in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere zu investieren. Darüber hinaus investiert der Fonds im Rahmen der für den der OGAW Richtlinie entsprechenden zulässigen Instrumente auch in Zertifikate. Bei den Anlagen in Renten liegt ein besonderer Fokus auf Familien und Inhaber geführten Unternehmen.

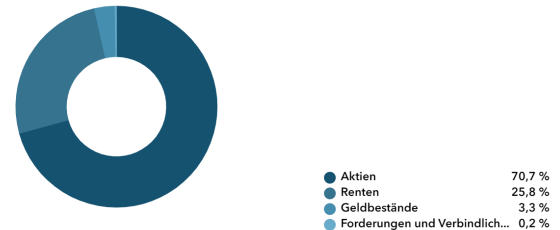
Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der Besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet:

- Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere - vollständig
- Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sind - max. 75 %
- Geldmarktinstrumente - max. 75 %
- Bankguthaben - max. 75 %
- Anteilen an in- oder ausländischen Investmentvermögen - vollständig

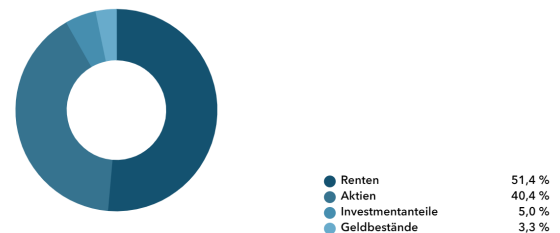
Zielfonds werden ohne gesonderten regionalen Schwerpunkt erworben. Derivate dürfen zu Absicherungs- und Spekulationszwecken erworben werden.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren. Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt.

Portfoliostruktur per 31.05.2023 *)



Portfoliostruktur per 31.05.2022 *)



*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

Der Berichtszeitraum war geprägt von hohen Inflationsraten, deutlich gestiegenen Zinsen über alle Laufzeiten sowie hoher wirtschaftlicher Unsicherheit bedingt durch den Krieg zwischen Russland und der Ukraine. Der Fonds war zunächst ausgewogen zwischen Aktien und Anleihen investiert (jeweils zwischen gut 40% und knapp 50%). Nachdem die Aktienmärkte bis Anfang Juli deutlich korrigiert hatten, wurde die Aktienquote auf über 60% erhöht. Im Gegenzug wurden Anleihen veräußert. Ab Anfang Oktober wurde die Aktienquote zu Lasten der Anleihequote sukzessive weiter erhöht und lag ab Mitte Dezember bei etwa 85%. Bei den Aktienkäufen standen Werte aus Deutschland und der weiteren Eurozone im Vordergrund. Allerdings wurde auch selektiv in US-Werte investiert. Durch die hohe Aktienquote konnte der Fonds von der positiven Entwicklung der Aktienmärkte seit den Tiefständen im Herbst 2022 bis zum Frühjahr 2023 profitieren. Zum Ende des Berichtszeitraums wurden Gewinne realisiert und die Aktienquote auf 70,7% reduziert. Im Gegenzug wurden kurzlaufende deutsche Staatsanleihen gekauft.

Die Anleihequote wurde während des Geschäftsjahres um etwa 25% reduziert und lag per Ende Mai 2023 bei 25,8%. Im Berichtszeitraum kam es zu einem Ausfall bei dem Schuldner „Terragon AG“, ein auf Wohnen im Alter spezialisierter, bundesweit tätiger Projektentwickler („Service-Wohnen für Senioren“). Der Fonds hält eine Anleihe mit Fälligkeit bis April 2024. Zum aktuellen Zeitpunkt befindet sich das Unternehmen in einem Insolvenzverfahren.

Der Bestand an Drittfonds wurde im Jahresverlauf veräußert.

Auf Investments in Derivate wurde verzichtet.

Risikoanalyse

Marktpreisrisiko:

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Adressenausfallrisiko

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

Zinsänderungsrisiko

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinsli-

chen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Währungsrisiko

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

Liquiditätsrisiken Aktien

Das Sondervermögen ist breit gestreut und zu einem Teil in Aktien investiert. Die Aktien weisen zumeist eine hohe Marktkapitalisierung auf und werden in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt. Daher ist davon auszugehen, dass für diese Anlagen jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können. Allerdings gibt es auch Anlagen in Aktien von Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung („Small- & Mid-Caps“); bei diesen Werten kann es zu eingeschränkter Liquidität im Falle eines Verkaufs kommen.

Liquiditätsrisiken Renten

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und

Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

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

Sonstige Risiken:

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

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

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne sowie Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

Sonstige Hinweise

Das Fondsvermögen setzt sich zusammen aus 2,32% von Aktien der FCR Immobilien AG, 3,73% der FCR Immobilien AG Anleihe v. 19/24 sowie 2,21% FCR Immobilien AG Anleihe v. 20/25

Das Fondsvermögen ist zu 2,32% in Aktien der FCR Immobilien AG sowie zu 5,94% in Anleihen der FCR Immobilien AG (3,73% in FCR Immobilien AG Anleihe v. 19/24 sowie 2,21% in FCR Immobilien AG Anleihe v. 20/25) investiert. Der Fondsberater RAT Capital Invest GmbH ist Tochtergesellschaft der RAT Asset and Trading GmbH. Diese hält gleichzeitig 49,8% des Stammkapitals der FCR Immobilien GmbH.

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

Das Portfoliomanagement für den Global Balanced Opportunity Fund ist ausgelagert an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH.

Als Fondsberater fungiert die RAT Capital Invest GmbH, Pullach im Isartal.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	11.092.390,28	100,16
1. Aktien	7.833.440,26	70,73
2. Anleihen	2.831.467,43	25,57
3. Bankguthaben	368.080,63	3,32
4. Sonstige Vermögensgegenstände	59.401,96	0,54
II. Verbindlichkeiten	-17.838,23	-0,16
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-17.838,23	-0,16
III. Fondsvermögen	EUR 11.074.552,05	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	8.333.335,51	75,25
Aktien							EUR	7.063.956,51	63,79
CH0012005267	Novartis AG		STK	3.300	3.300	0 CHF	87,0200	296.123,74	2,67
DE0008404005	Allianz		STK	1.450	1.180	450 EUR	207,3500	300.657,50	2,71
LU1673108939	Aroundtown		STK	160.000	200.000	40.000 EUR	0,9286	148.576,00	1,34
FR000120628	AXA		STK	11.000	11.000	0 EUR	26,9650	296.615,00	2,68
DE000BASF111	BASF SE		STK	5.800	7.000	1.200 EUR	45,9800	266.684,00	2,41
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	4.550	5.800	1.250 EUR	104,1800	474.019,00	4,28
DE000A14KRD3	Deutsche Konsum REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	14.000	0	0 EUR	6,4800	90.720,00	0,82
DE0005552004	Deutsche Post		STK	12.500	26.000	13.500 EUR	42,4700	530.875,00	4,79
IT0003128367	Enel		STK	40.000	40.000	0 EUR	6,0120	240.480,00	2,17
IT0003132476	ENI		STK	26.000	38.000	12.000 EUR	12,9060	335.556,00	3,03
DE000A1YC913	FCR Immobilien AG Namens-Aktien o.N.		STK	17.996	33.946	39.450 EUR	14,3000	257.342,80	2,32
FR000121485	Kering		STK	740	850	110 EUR	513,3000	379.842,00	3,43
DE000LEG1110	LEG Immobilien		STK	9.500	9.500	0 EUR	47,9300	455.335,00	4,11
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	1.300	4.000	2.700 EUR	71,2000	92.560,00	0,84
DE0008430026	Münchener Rückversicherung		STK	1.050	1.300	1.150 EUR	333,8000	350.490,00	3,16
BE0003810273	Proximus S.A.		STK	14.000	8.800	0 EUR	7,1720	100.408,00	0,91
FR000120578	Sanofi-Aventis		STK	1.300	1.300	0 EUR	94,3100	122.603,00	1,11
DE0007164600	SAP		STK	2.500	2.100	800 EUR	122,0800	305.200,00	2,76
DE0007231326	Sixt		STK	2.200	2.200	0 EUR	106,1000	233.420,00	2,11
FR000120271	TotalEnergies SE		STK	3.500	5.200	1.700 EUR	53,8200	188.370,00	1,70
DE0007501009	TTL Beteiligungs-u.Grundbes.AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	39.697	0	54.021 EUR	2,1800	86.539,46	0,78
DE0007664039	Volkswagen Vorzugsaktien		STK	3.500	1.600	0 EUR	118,8000	415.800,00	3,75
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien o.N.		STK	29.000	31.200	2.200 EUR	17,3350	502.715,00	4,54
DE000WCH8881	Wacker Chemie		STK	1.500	2.200	700 EUR	128,4000	192.600,00	1,74
NO0010063308	Telenor		STK	6.800	3.400	0 NOK	113,8000	64.494,73	0,58
US1667641005	Chevron Corp.		STK	1.300	1.300	0 USD	153,1200	185.548,10	1,68
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	2.600	1.950	0 USD	62,0500	150.382,18	1,36
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.269.379,00	11,46
DE0001104867	0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)		EUR	500	700	200 %	98,3210	491.605,00	4,44
DE0001104859	0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)		EUR	600	600	0 %	99,1450	594.870,00	5,37
XS2338167104	5,250000000% BK LC Lux Finco 1 S.à r.l. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S		EUR	200	0	0 %	91,4520	182.904,00	1,65

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.331.572,18	21,05
Aktien							EUR	769.483,75	6,95
DE000A32VN59	Solutiance AG Namens-Aktien o.N.	STK		372.500	372.500	0	EUR 1,5800	588.550,00	5,31
DE0005570808	UmweltBank AG	STK		16.083	0	941	EUR 11,2500	180.933,75	1,63
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.562.088,43	14,11
DE000A254TQ9	4,250000000% FCR Immobilien AG Anleihe v. 20/25	EUR		250	350	300	% 98,0744	245.185,95	2,21
NO0011129496	4,750000000% TEMPTON Personaldienst. GmbH EO-Bonds v.21(23/26)	EUR		150	0	0	% 92,6656	138.998,46	1,26
DE000A254N04	5,000000000% Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2020 (2023/2025)	EUR		200	0	0	% 77,5000	155.000,00	1,40
DE000A3H2UH3	5,250000000% Deutsche Lichtmiete AG Inh.Schv. v. 2021(2022/2027)	EUR		600	0	0	% 2,9350	17.610,00	0,16
DE000A2TSB16	5,250000000% FCR Immobilien AG Anleihe v. 19/24	EUR		420	520	100	% 98,4405	413.450,10	3,73
DE000A289EM6	5,500000000% Euroboden GmbH Inh.-Schv. v.2020(2023/2025)	EUR		550	50	0	% 42,0420	231.231,00	2,09
DE000A3H2TV6	5,500000000% Noratis AG Inh.-Schv. v.2020(2023/2025)	EUR		76	2	126	% 96,1420	73.067,92	0,66
DE000A289YC5	5,500000000% PANDION AG IHS v.2021(2023/2026)	EUR		200	0	0	% 86,7920	173.584,00	1,57
DE000A2GSWY7	6,500000000% TERRAGON AG Anleihe v.2019(2022/2024)	EUR		100	0	0	% 3,2875	3.287,50	0,03
DE000A254NF5	7,500000000% Veganz Group AG IHS v.2020(2023/2025)	EUR		307	20	0	% 36,0500	110.673,50	1,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	10.664.907,69	96,30
Bankguthaben							EUR	368.080,63	3,32
EUR - Guthaben bei:							EUR	165.564,59	1,50
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR		165.564,59				165.564,59	1,50
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	2.872,65	0,03
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		NOK		34.467,51				2.872,65	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	199.643,39	1,80
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		CHF		7.690,63				7.930,53	0,07
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		GBP		674,44				780,15	0,01
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD		204.832,61				190.932,71	1,72
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	59.401,96	0,54
Dividendenansprüche		EUR		38.498,25				38.498,25	0,35

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
	Zinsansprüche		EUR	20.903,71				20.903,71	0,19
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-17.838,23	-0,16
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-17.838,23				-17.838,23	-0,16
Fondsvermögen							EUR	11.074.552,05	100,00
Anteilwert Global Balanced Opportunity Fund I							EUR	88,21	
Anteilwert Global Balanced Opportunity Fund R							EUR	87,45	
Umlaufende Anteile Global Balanced Opportunity Fund I							STK	105.624,000	
Umlaufende Anteile Global Balanced Opportunity Fund R							STK	20.093,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.05.2023		
Britisches Pfund	(GBP)	0,864500	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,998500	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,969750	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,072800	=	1 Euro (EUR)

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DE000A1EWWW0	adidas	STK	1.350	2.100
NL0012969182	Adyen N.V.	STK	85	130
NL0000235190	Airbus Group SE	STK	550	2.000
DE0006062144	Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	7.000	7.000
DE0005146807	Delticom	STK	0	6.000
DE0005140008	Deutsche Bank	STK	76.300	76.300
US31428X1063	Fedex Corp.	STK	0	800
GB00BN7SWP63	GSK PLC	STK	27.000	27.000
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	5.200	9.200
DE000KSAG888	K+S	STK	7.500	7.500
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	STK	6.000	6.000
DE000A2YN900	TeamViewer AG	STK	26.000	48.500
US92826C8394	VISA Inc. Class A	STK	900	900
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A2TSDD4	0,875000000% Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2026)	EUR	0	350
NO0010894850	10,712000000% LR Global Holding GMBH FLR-Notes v.21(23/25)	EUR	0	20
DE000A14J7G6	2,750000000% ZF North America Capital Inc. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	EUR	0	200
SE0015810759	7,750000000% SGL TransGroup International A/S 21/25	EUR	0	250
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A2BPDU2	1,125527300% Sixt SE Anleihe v.2016(2022/2022)	EUR	0	100
XS2378483494	11,000000000% luteCredit Finance S.a.r.l. EO-Bonds 2021(24/26)	EUR	0	290
DE000A3H2V19	4,500000000% Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schv.v. 2021(2024/2026)	EUR	0	200
DE000A2G9G64	6,000000000% FCR Immobilien AG Anleihe v. 2018(2023)	EUR	100	100
DE000A3MP5K7	6,000000000% Neue ZWL Zahnradw.Leipzig GmbH Anleihe v. 2021(2024/2026)	EUR	0	300
DE000A3KWKY4	6,500000000% Photon Energy N.V. EO-Schuld v. 2021(25/27)	EUR	0	200
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
DE000A30U9E2	Solutiance AG	STK	150.000	150.000
Investmentanteile				
KVG - eigene Investmentanteile				
DE000A0NEKB0	GFS Aktien Anlage Global Inhaber-Anteile	ANT	0	1.100
Gruppenfremde Investmentanteile				
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	ANT	800	2.200
DE000A1W9AZ5	SKALIS Evolution Flex Inhaber-Anteile I	ANT	0	1.050

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GLOBAL BALANCED OPPORTUNITY FUND I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 31.05.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		190.118,16
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		103.669,48
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		96.919,95
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		34.587,51
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		2.404,61
davon negative Habenzinsen	-308,97	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-8.637,24
7. Sonstige Erträge		38,06
Summe der Erträge		419.100,53
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-45,86
2. Verwaltungsvergütung		-81.616,35
a) fix	-81.616,35	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-10.253,71
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-7.195,94
5. Sonstige Aufwendungen		-3.171,48
6. Aufwandsausgleich		-1.990,04
Summe der Aufwendungen		-104.273,38
III. Ordentlicher Nettoertrag		314.827,15
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		413.187,77
2. Realisierte Verluste		-204.484,58
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		208.703,19
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		523.530,34
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		359.084,17
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-820.802,23
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-461.718,06
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		61.812,28

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GLOBAL BALANCED OPPORTUNITY FUND R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 31.05.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		37.846,31
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		20.103,43
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		16.624,09
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		5.458,57
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		526,12
davon negative Habenzinsen	-52,84	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-1.798,54
7. Sonstige Erträge		6,76
Summe der Erträge		78.766,74
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-4,59
2. Verwaltungsvergütung		-14.953,11
a) fix	-14.953,11	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-1.350,36
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.484,30
5. Sonstige Aufwendungen		-347,06
6. Aufwandsausgleich		-8.562,56
Summe der Aufwendungen		-26.701,98
III. Ordentlicher Nettoertrag		52.064,76
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		73.855,93
2. Realisierte Verluste		-35.074,49
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		38.781,44
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		90.846,20
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		76.621,07
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-207.936,77
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-131.315,70
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-40.469,50

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 31.05.2023**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		227.964,47
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		123.772,91
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		113.544,04
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		40.046,08
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		2.930,73
davon negative Habenzinsen	-361,81	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-10.435,78
7. Sonstige Erträge		44,82
Summe der Erträge		497.867,27
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-50,45
2. Verwaltungsvergütung		-96.569,46
a) fix	-96.569,46	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-11.604,07
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.680,24
5. Sonstige Aufwendungen		-3.518,54
6. Aufwandsausgleich		-10.552,60
Summe der Aufwendungen		-130.975,36
III. Ordentlicher Nettoertrag		366.891,91
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		487.043,70
2. Realisierte Verluste		-239.559,07
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		247.484,63
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		614.376,54
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		435.705,24
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.028.739,00
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-593.033,76
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		21.342,78

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL BALANCED OPPORTUNITY FUND I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.06.2022)		6.591.100,74
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		2.592.082,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	7.132.607,23	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.540.524,30	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		60.354,73
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		73.790,14
davon nicht realisierte Gewinne	371.062,03	
davon nicht realisierte Verluste	-820.802,23	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.05.2023)		9.317.328,54

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL BALANCED OPPORTUNITY FUND R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.06.2022)		906.439,77
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		916.919,80
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.533.444,29	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-616.524,49	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-13.688,70
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-52.447,36
davon nicht realisierte Gewinne	64.643,21	
davon nicht realisierte Verluste	-207.936,77	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.05.2023)		1.757.223,51

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		7.497.540,51
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		3.509.002,73
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	8.666.051,52	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-5.157.048,79	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		46.666,03
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		21.342,78
davon nicht realisierte Gewinne	435.705,24	
davon nicht realisierte Verluste	-1.028.739,00	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		11.074.552,05

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL BALANCED OPPORTUNITY FUND I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.102.497,09	10,44
1. Vortrag aus dem Vorjahr	374.482,17	3,55
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	523.530,34	4,96
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	204.484,58	1,94
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-1.102.497,09	-10,44
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.102.497,09	-10,44
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS GLOBAL BALANCED OPPORTUNITY FUND R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	188.820,96	9,40
1. Vortrag aus dem Vorjahr	62.900,27	3,13
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	90.846,20	4,52
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	35.074,49	1,75
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-188.820,96	-9,40
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-188.820,96	-9,40
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE GLOBAL BALANCED OPPORTUNITY FUND I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	9.317.328,54	88,21
2022	6.591.100,74	90,17
(Auflegung 01.06.2021)	400.100,00	100,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE GLOBAL BALANCED OPPORTUNITY FUND R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	1.757.223,51	87,45
2022	906.439,77	89,80
(Auflegung 01.06.2021)	100.100,00	100,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FÜR DAS GESAMTFONDSVERMÖGEN

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres
	EUR
2023	11.074.552,05
2022	7.497.540,51
(Auflegung 01.06.2021)	500.200,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		96,30
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Global Balanced Opportunity Fund I	EUR	88,21
Anteilwert Global Balanced Opportunity Fund R	EUR	87,45
Umlaufende Anteile Global Balanced Opportunity Fund I	STK	105.624,000
Umlaufende Anteile Global Balanced Opportunity Fund R	STK	20.093,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Global Balanced Opportunity Fund I	Global Balanced Opportunity Fund R
ISIN	DE000A2P3XW5	DE000A2P3XX3
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	01.06.2021	01.06.2021
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,90 % p.a.	1,25 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %	1,50 %
Mindestanlagevolumen	100.000	0

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE GLOBAL BALANCED OPPORTUNITY FUND I

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,13 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE GLOBAL BALANCED OPPORTUNITY FUND R

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,53 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 31.05.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	23.351.410,64
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 25.981,99 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Global Balanced Opportunity Fund I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Global Balanced Opportunity Fund R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A0NEK00	GFS Aktien Anlage Global Inhaber-Anteile ¹⁾	1,20
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc. ¹⁾	0,15
DE000A1W9AZ5	SKALIS Evolution Flex Inhaber-Anteile I ¹⁾	0,40

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Global Balanced Opportunity Fund I		
Sonstige Erträge		
Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	38,06
Sonstige Aufwendungen		
Depotgebühren	EUR	1.131,86
Weitere Kosten Wirtschaftsprüfung	EUR	1.116,85

Global Balanced Opportunity Fund R**Sonstige Erträge**

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	6,76
--	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	98,63
Weitere Kosten Wirtschaftsprüfung	EUR	127,88

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

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Signal Iduna Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

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

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

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

Hamburg, 07. September 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

Verweis

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

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

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

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Global Balanced Opportunity Fund – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.06.2022 bis zum 31.05.2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.05.2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.06.2022 bis zum 31.05.2023, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

teil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 08.09.2023

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

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

- (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

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

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST