

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

Covesto Patient Capital

31. Juli 2024

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht Covesto Patient Capital	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	21
Allgemeine Angaben	24

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Covesto Patient Capital

in der Zeit vom 01.08.2023 bis 31.07.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

# Tätigkeitsbericht des Sondervermögens Covesto Patient Capital für das Geschäftsjahr vom 01.08.2023 bis zum 31.07.2024.

Sehr geehrte Anteilseignerin, sehr geehrter Anteilseigner,

der vorliegende Tätigkeitsbericht informiert Sie über die Entwicklung des OGAW Fonds Covesto Patient Capital in der Zeit vom 01. August 2023 bis 31. Juli 2024.

## Anlageziele

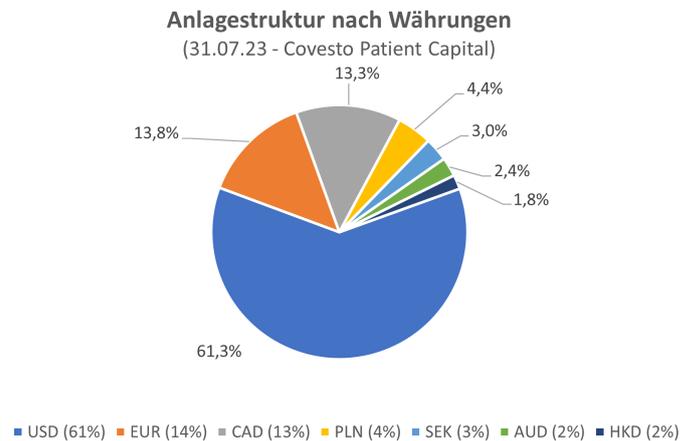
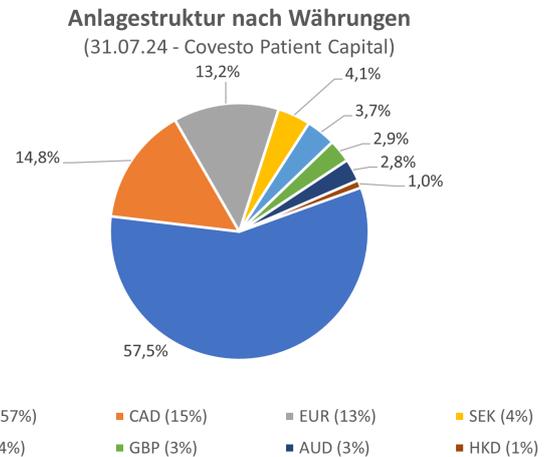
Der Fonds investiert weltweit in Aktien herausragender börsennotierter Unternehmen.

Anlageziel ist es, an Wertsteigerungen dieser Unternehmen zu partizipieren und dadurch eine möglichst hohe absolute Rendite zu erwirtschaften.

Der Fonds ist weder auf einzelne Regionen noch Größenklassen beschränkt. In der Praxis dürften die meisten Investments jedoch in etablierte Unternehmen aus entwickelten Märkten wie Amerika oder Europa erfolgen. Die Anlagestrategie ist langfristig ausgelegt. In einem normalen Marktumfeld strebt das Fondsmanagement an, voll investiert zu sein und möglichst keine überschüssige Liquidität zu halten. Der Fonds vermeidet kurzfristig ausgerichtete Investmenthandlungen und präferiert stattdessen lange Haltedauern – insbesondere bei Aktien mit langfristigem Steigerungspotential – sowie einen niedrigen Portfolioumschlag zur Vermeidung unnötiger Handelskosten. Um das Währungsrisiko zu minimieren, investiert der Fonds primär in solche Unternehmen, die ein geographisch diversifiziertes Umsatz- und Kostenprofil aufzeigen.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr war das Fondsvermögen fast ausschließlich in Aktien angelegt.

Aktieninvestments bestanden hauptsächlich in den USA. Sektorenschwerpunkte bildeten insbesondere Verbrauchsgüter und Technologie. Der Anteil der in US-Währung gehaltenen Vermögenswerte machte zum Geschäftsjahresende ca. 57% des Fondsvolumens aus.



## Anlageergebnis im Geschäftsjahr

Das Geschäftsjahr mit Ende 31. Juli 2024 war geprägt von einem moderaten Rückgang des Fondspreises bis Ende Oktober 2023 und einem anschließend sehr positiven Kursverlauf im Zuge der weiter abnehmenden Inflation und abflachenden Rezessionsängsten.

## Wertentwicklung im Geschäftsjahr

(1. August 2023 bis 31. Juli 2024)

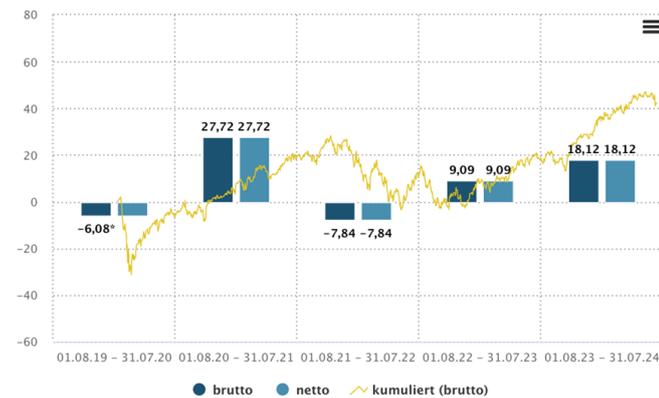
Covesto Patient Capital I +18,12%

Covesto Patient Capital S +19,12%

## Übersicht über die Wertentwicklung

Covesto Patient Capital I:

Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden und %



Covesto Patient Capital S:

Wertentwicklung in 12-Monats-Perioden und %



## Wesentliche Risiken des Investmentvermögens im Geschäftsjahr

### 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.

### Liquiditätsrisiko Aktien

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

### 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.

### 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 Anlageprozesses.

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

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin 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.

## Fondsergebnis

Die realisierten Gewinne resultieren aus der Veräußerung von Aktien. Für die realisierten Verluste sind ebenfalls Veräußerungen von Aktien ursächlich.

## Sonstige Hinweise

Die im abgelaufenen Geschäftsjahr abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Finanzinstrumente werden im Jahresbericht ausgewiesen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH. Im Rahmen der Portfolioverwaltung fungieren die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH als Portfoliomanager und die Covesto Asset Management GmbH als Anlageberater des Fonds.

Die Signal Iduna Asset Management GmbH war bis zum 31. März 2024 als externer Portfoliomanager des Fonds tätig.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr lagen keine sonstigen wesentlichen Ereignisse vor.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>10.336.165,62</b>	<b>101,56</b>
1. Aktien	10.085.724,27	99,10
2. Derivate	0,00	0,00
3. Bankguthaben	244.246,84	2,40
4. Sonstige Vermögensgegenstände	6.194,51	0,06
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-158.547,86</b>	<b>-1,56</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-158.547,86	-1,56
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 10.177.617,76</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		10.085.724,27	99,10
Aktien							EUR		10.085.724,27	99,10
AU000000FDV2	Frontier Digital Ventures Ltd.	STK		1.079.000	591.000	0	AUD	0,4400	287.350,20	2,82
CA01626P1484	Alimentation Couche-Tard Inc.	STK		9.290	5.735	445	CAD	84,0000	521.578,72	5,12
CA1249003098	CCL Industries Inc. Registered Shares Class B o.N.	STK		9.530	8.195	0	CAD	74,1900	472.566,72	4,64
CA21037X1006	Constellation Software Inc. Registered Shares o.N.	STK		140	21	20	CAD	4.246,9700	397.403,87	3,90
CA55027C1068	Lumine Group Inc. Registered Shs (Sub.Vtg.)o.N.	STK		327	0	0	CAD	36,5000	7.977,48	0,08
CA85853F1053	Stella-Jones Inc. Registered Shares o.N.	STK		1.740	650	3.460	CAD	94,8400	110.297,50	1,08
DE000A2GSU42	Brockhaus Technologies AG	STK		7.260	8.650	1.390	EUR	30,8000	223.608,00	2,20
DE000A1K0201	GESCO SE	STK		12.665	2.260	0	EUR	15,3500	194.407,75	1,91
FR000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK		739	820	81	EUR	652,4000	482.123,60	4,74
NL0013654783	Prosus N.V.	STK		11.250	9.986	1.156	EUR	31,7100	356.737,50	3,51
GB00BJDQ870	Watches Of Switzerland Grp PLC Registered Shares LS-,0125	STK		61.200	61.200	0	GBP	4,0560	294.684,16	2,90
KYG596691041	Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	STK		232	0	0	HKD	106,4000	2.923,91	0,03
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK		2.320	0	0	HKD	353,6000	97.170,47	0,95
PLDINPL00011	Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	STK		4.784	2.854	380	PLN	338,6000	377.850,13	3,71
SE0016128151	VEF AB Namn-Aktier o.N.	STK		2.332.149	1.626.355	0	SEK	2,0900	418.012,37	4,11
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK		4.650	966	400	USD	170,2900	732.853,77	7,20
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		1.590	530	0	USD	181,7100	267.393,71	2,63
US0994061002	Boot Barn Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	STK		2.465	4.095	1.630	USD	130,0100	296.598,47	2,91
NL0015000PB5	Ermenegildo Zegna N.V. Registered Shares DL -,0001	STK		15.250	15.250	0	USD	11,1400	157.228,14	1,54
US31620M1062	Fidelity Natl Inform.Svcs Inc.	STK		4.120	3.220	0	USD	76,7400	292.613,42	2,88
US3444191064	Fomento Econom.Mexica.SAB D.CV Reg. Units (Sp. ADRs)/10 o.N	STK		5.380	1.790	0	USD	108,2000	538.746,88	5,29
US57636Q1040	MasterCard Inc.	STK		863	313	90	USD	447,4500	357.380,24	3,51
US57667L1070	Match Group Inc.	STK		4.220	4.220	0	USD	33,6900	131.579,64	1,29
US58733R1023	Mercadolibre Inc.	STK		237	237	0	USD	1.626,1500	356.684,45	3,50
US5949181045	Microsoft Corp.	STK		1.170	0	245	USD	422,9200	457.951,32	4,50
US78409V1044	S&P Global	STK		820	535	250	USD	488,5100	370.734,10	3,64
LU1778762911	SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	STK		1.020	0	325	USD	330,3500	311.852,85	3,06
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc	STK		2.450	1.325	0	USD	150,0000	340.120,31	3,34
US92826C8394	VISA Inc. Class A	STK		4.238	2.203	250	USD	263,1000	1.031.946,14	10,14
IL0011301780	Wix.com Ltd.	STK		1.375	0	0	USD	155,0800	197.348,45	1,94
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>10.085.724,27</b>	<b>99,10</b>

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>Derivate</b>								EUR	0,00	0,00
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>								EUR	0,00	0,00
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>								EUR	0,00	0,00
CA21037X1345	Constellation Software Inc. WTS 31.03.40	A	STK	139	139	0	CAD	0,0000	0,00	0,00
<b>Bankguthaben</b>								EUR	244.246,84	2,40
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								EUR	244.246,84	2,40
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	244.246,84				244.246,84	2,40	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								EUR	6.194,51	0,06
Dividendenansprüche			EUR	6.194,51				6.194,51	0,06	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								EUR	-158.547,86	-1,56
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-158.547,86				-158.547,86	-1,56	
<b>Fondsvermögen</b>								EUR	10.177.617,76	100,00
<b>Anteilwert Covesto Patient Capital S</b>								EUR	14,89	
<b>Anteilwert Covesto Patient Capital I</b>								EUR	142,44	
<b>Umlaufende Anteile Covesto Patient Capital S</b>								STK	182.622,000	
<b>Umlaufende Anteile Covesto Patient Capital I</b>								STK	52.366,000	

<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, Performance Fee

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2024		
Australischer Dollar	(AUD)	1,652200	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,842350	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,442400	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,496150	=	1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,287050	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,660400	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,080500	=	1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.	STK	0	2.930
US0536111091	Avery Dennison	STK	0	575
DE000A161N30	GRENKE AG	STK	6.900	6.900
US44891N2080	IAC InterActiveCorp. Registered Shares DL -,0001	STK	0	750
FI0009013403	KONE	STK	2.380	2.380
IS0000000388	Marel hf. Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	56.200
DE0007164600	SAP SE	STK	0	1.000
US8243481061	Sherwin-Williams	STK	0	440
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DE0005494165	EQS Group	STK	5.360	5.360
<b>Andere Wertpapiere</b>				
CA21037X1428	Constellation Software Inc. Anrechte	STK	139	139

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) COVESTO PATIENT CAPITAL S

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2023 BIS 31.07.2024

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		1.765,36
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		19.184,73
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.206,70
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-3.829,72
<b>Summe der Erträge</b>		<b>18.327,07</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,01
2. Verwaltungsvergütung		-60.663,09
a) fix	-8.982,68	
b) performanceabhängig	-51.680,41	
3. Verwahrstellenvergütung		-1.885,59
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-3.779,63
5. Sonstige Aufwendungen		-213,60
6. Aufwandsausgleich		2.637,08
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-63.904,84</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-45.577,77</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		189.353,83
2. Realisierte Verluste		-26.017,37
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>163.336,46</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>117.758,69</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		233.440,13
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		98.330,85
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>331.770,98</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>449.529,67</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) COVESTO PATIENT CAPITAL I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.08.2023 BIS 31.07.2024

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		6.811,82
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		49.892,59
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		3.441,29
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-9.518,78
<b>Summe der Erträge</b>		<b>50.626,92</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung		-153.366,25
a) fix	-65.340,10	
b) performanceabhängig	-88.026,15	
2. Verwahrstellenvergütung		-3.482,33
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-5.986,53
4. Sonstige Aufwendungen		-403,12
5. Aufwandsausgleich		-69.420,96
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-232.659,19</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-182.032,27</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		493.536,73
2. Realisierte Verluste		-43.472,89
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>450.063,84</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>268.031,57</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		633.868,43
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-92.102,21
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>541.766,22</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>809.797,79</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS COVESTO PATIENT CAPITAL S

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2023)</b>		<b>2.746.645,67</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-488.103,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	154.634,69	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-642.738,57	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		10.416,24
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		449.529,67
davon nicht realisierte Gewinne	233.440,13	
davon nicht realisierte Verluste	98.330,85	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2024)</b>		<b>2.718.487,70</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS COVESTO PATIENT CAPITAL I

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2023)</b>		<b>2.677.909,79</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		4.038.778,22
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.188.182,76	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-149.404,54	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-67.355,74
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		809.797,79
davon nicht realisierte Gewinne	633.868,43	
davon nicht realisierte Verluste	-92.102,21	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2024)</b>		<b>7.459.130,06</b>

**VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS COVESTO PATIENT CAPITAL S <sup>1)</sup>**

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>486.149,70</b>	<b>2,66</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	342.373,64	1,87
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	117.758,69	0,64
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	26.017,37	0,14
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-486.149,70</b>	<b>-2,66</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-78.376,54	-0,43
2. Vortrag auf neue Rechnung	-407.773,16	-2,23
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

<sup>1)</sup> 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 COVESTO PATIENT CAPITAL I <sup>1)</sup>**

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>777.318,49</b>	<b>14,84</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	465.814,03	8,90
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	268.031,57	5,12
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	43.472,89	0,83
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-777.318,49</b>	<b>-14,84</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-777.318,49	-14,84
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

<sup>1)</sup> 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 COVESTO PATIENT CAPITAL S

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	2.718.487,70	14,89
2023	2.746.645,67	12,50
2022	2.494.161,35	11,34
2021	2.192.720,38	12,19

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE COVESTO PATIENT CAPITAL I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	7.459.130,06	142,44
2023	2.677.909,79	120,59
2022	1.635.169,30	110,54
2021	696.292,81	119,95

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlanzeige		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		99,10
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 Covesto Patient Capital S	EUR	14,89
Anteilwert Covesto Patient Capital I	EUR	142,44
Umlaufende Anteile Covesto Patient Capital S	STK	182.622,000
Umlaufende Anteile Covesto Patient Capital I	STK	52.366,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Covesto Patient Capital S	Covesto Patient Capital I
ISIN	DE000A2JF8K9	DE000A2PROE7
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.08.2018	11.02.2020
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,34%p.a.	1,34%p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	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 COVESTO PATIENT CAPITAL S

Performanceabhängige Vergütung	1,95 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,56 %

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE COVESTO PATIENT CAPITAL I

Performanceabhängige Vergütung	1,81 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,55 %

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 01.08.2023 BIS 31.07.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	8.099.879,64
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 14.216,34 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 in der Anteilklasse Covesto Patient Capital S sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### Covesto Patient Capital S

#### Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge	EUR	0,00
-------------------------	-----	------

#### Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	191,32
---------------	-----	--------

### Covesto Patient Capital I

#### Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge	EUR	0,00
-------------------------	-----	------

#### Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	362,01
---------------	-----	--------

## 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 Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. 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 und die Generalbevollmächtigten 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 2023 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>26.098.993</b>
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
<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>332</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 bestimmte Mitarbeitergruppen</b>	<b>EUR</b>	<b>1.475.752</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.105.750
davon andere Führungskräfte	EUR	370.002

## 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 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		Signal Iduna Asset Management GmbH
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>11.050.964,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	10.193.472,00
davon variable Vergütung	EUR	857.492,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>135</b>

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht. Die Signal Iduna Asset Management GmbH war bis zum 31. März 2024 als externer Portfoliomanager des Fonds tätig.

## 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

### Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,  
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

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.

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

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.

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

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

## SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. 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.

Hamburg, 25. Oktober 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Covesto Patient Capital – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis zum 31. Juli 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis zum 31. Juli 2024, 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.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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 ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

### 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.

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Auf-

stellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB 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 vernünftiger-

weise 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 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 28.10.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: [info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
  - Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth (bis zum 07.11.2023)
  - stellvertretender Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
  - stellvertretender Vorsitzender
  - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth

- Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
  - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer
  - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
  - Kaufmann

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
  - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
  - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

## **VERWAHRSTELLE**

---

UBS Europe SE  
Bockenheimer Landstraße 2-4  
60306 Frankfurt am Main  
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 3.225,000 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2023

## **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

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

**HANSA**INVEST