

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

confido Fund

30. April 2024

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht confido Fund	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	19
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	25
Allgemeine Angaben	28

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

confido Fund

in der Zeit vom 01.05.2023 bis 30.04.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Ludger Wibbeke

# Tätigkeitsbericht confido Fund

## Tätigkeitsbericht confidoFund R (DE000A2N82T7) und confidoFund I (DE000A3CNF15) für das Geschäftsjahr 01.05.2023 bis 30.04.2024

### Anlageziel und Anlagepolitik:

Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung eines kontinuierlichen Wertzuwachses bei einer angemessenen Schwankungsbreite.

Der Fonds investiert das Vermögen seiner Anleger in Wertpapiere aller Art, u.a. in Aktien, Anleihen und andere Investmentfonds (auch ETFs). Der Fonds wird über Aktien, Aktien gleichwertige Wertpapiere und Investmentfonds hauptsächlich in die weltweiten Aktienmärkte investieren und orientiert sich an keiner Benchmark. 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 oder Aktien gleichwertige Wertpapiere sind - maximal 25%

Geldmarktinstrumente - maximal 49%

Bankguthaben - maximal 49%

Anteile an in- oder ausländischen Investmentvermögen - vollständig

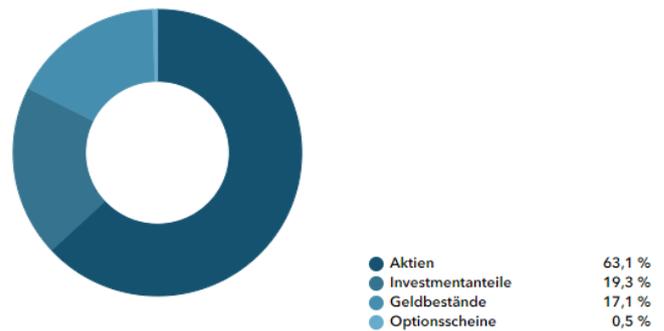
Mindestens 51 % des Wertes des Sondervermögens müssen kumuliert in Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sowie Anteile an anderen Investmentvermögen, die überwiegend in Aktien und Aktien gleichwertige Papiere investiert werden, angelegt werden.

Das Sondervermögen kann gem. § 15 der Allgemeinen Anlagebedingungen kurzfristig Kredite zu Investitionszwecken von bis zu 10 % seines Wertes aufnehmen. Eine vollständige Investition in eine Anlageklasse bedeutet daher, dass in diese kurzfristig mehr als 100 % des Sondervermögens, nämlich bis maximal 110 % des Sondervermögens investiert werden kann.

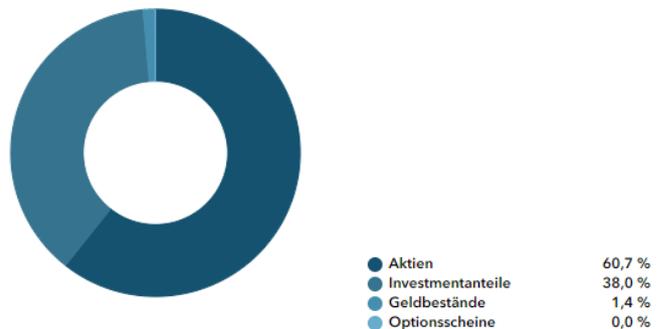
Zielfonds werden ohne gesonderten regionalen Schwerpunkt erworben.

Derivate dürfen zu Absicherungs- und Investitionszwecken erworben werden.

### Portfoliostruktur 30.04.2024 \*)

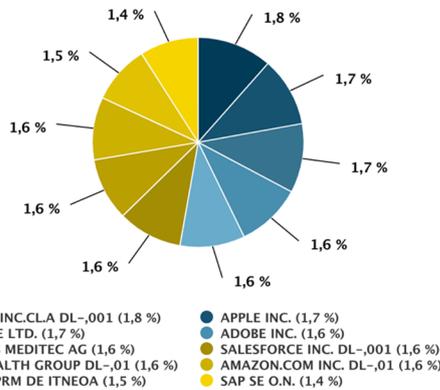


### Portfoliostruktur 30.04.2023 \*)

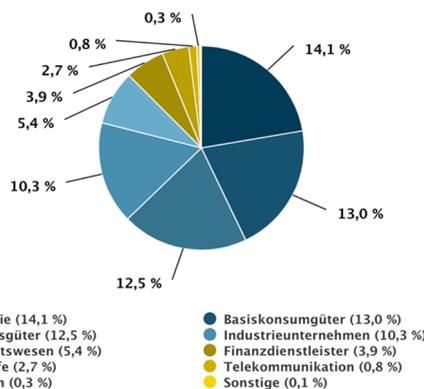


\*) Durch Rundungen bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

Top Wertpapiere



Anlagestruktur nach Branchen



Der Fonds investierte das Vermögen seiner Anleger in Wertpapiere aller Art, u.a. in Aktien und andere Investmentfonds (auch ETFs) gem. seiner Anlagepolitik.

**Risikoanalyse:**

Im Berichtszeitraum wurden in Einklang mit der Anlagestrategie auf einen aktiven Managementprozess geachtet. Dies bedeutet, dass das Fondsmanagement die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifizierte, im eigenen Ermessen auswählte und nicht passiv einen Referenzindex nachbildete. Hierfür bildet die Grundlage des Investitionsprozess ein etablierter

Research Prozess, bei dem das Fondsmanagement potentiell interessante Unternehmen, Regionen Staaten oder Wirtschaftszweige insbesondere auf Basis von Datenbankanalysen, Unternehmensberichten, Wirtschaftsprognosen, öffentlich verfügbaren Informationen und persönlichen Eindrücken/Gesprächen analysierte. Nach Durchführung dieses Prozesses, entschied das Fondsmanagement unter Beachtung der gesetzlichen Vorgaben und Anlagebedingungen über den Kauf und Verkauf eines konkreten Vermögensgegenstandes.

**Marktpreisrisiken:**

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

**Währungsrisiken:**

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

**Liquiditätsrisiken:**

Aufgrund der zumeist hohen Liquidität der investierten Papiere, war für fast alle eine jederzeitige Liquidierbarkeit gewährleistet.

**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 Finanz-

instrumente 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.

### **Risikodarstellung bei Investitionen in Zielfonds:**

#### Adressenausfallrisiko Zielfonds

Der Fonds legt einen Teil seines Vermögens in Zielfonds an, welche ihrerseits in Anleihen investieren. Dadurch ist der Fonds mittelbar von dem Risiko betroffen, dass es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen der im Bestand der Zielfonds befindlichen Anleihen kommen kann. In dessen Folge kann es bei den Anleihen zu Kursverlusten kommen. Das Adressenausfallrisiko soll durch die diversifizierte Anlage in mehrere Zielfonds reduziert werden.

#### Zinsänderungsrisiko Zielfonds

Das Sondervermögen ist Zinsänderungsrisiken über Zielfonds-Investments in Rentenpapiere ausgesetzt. Sofern die Zielfonds in festverzinsliche Wertpapiere investieren 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 festverzinslichen 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.

#### Liquiditätsrisiko Zielfonds

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt sein, sofern z.B. für die Zielfonds die

Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

### **Sonstige Risiken:**

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“). Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

### **Veräußerungsergebnis**

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentanteilen. Für die realisierten Verluste sind im wesentlichen Veräußerungen von Aktien ursächlich.

### **Sonstige Hinweise**

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

Das Portfoliomanagement ist für den confidoFund R (DE000A2N82T7) & confidoFund I (DE000A3CNF15) ausgelagert an NFS Capital AG. Als Tied-Agent, vertraglich gebundener Vermittler unter dem Haftungsdach NFS Capital AG, agiert die confido Assetmanagement GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>21.516.951,44</b>	<b>100,22</b>
1. Aktien	13.359.704,56	62,22
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	209.889,83	0,98
3. Investmentanteile	4.149.716,63	19,33
4. Derivate	108.490,00	0,51
5. Bankguthaben	3.664.195,70	17,07
6. Sonstige Vermögensgegenstände	24.954,72	0,12
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-46.347,32</b>	<b>-0,22</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-46.347,32	-0,22
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 21.470.604,12</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.04.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>13.174.644,39</b>	<b>61,36</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>12.964.754,56</b>	<b>60,38</b>
CH0025751329	Logitech International S.A.	STK		2.725	2.725	0	CHF	72,7800	203.254,42	0,95
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK		750	750	0	CHF	92,0800	70.776,33	0,33
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	STK		1.040	0	0	CHF	241,2000	257.082,24	1,20
CH1175448666	Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	STK		1.160	0	0	CHF	138,8000	165.009,48	0,77
DK0060079531	DSV A/S	STK		1.150	1.150	0	DKK	1.016,0000	156.666,09	0,73
IE00B4BNMY34	Accenture PLC	STK		740	0	0	EUR	282,9500	209.383,00	0,98
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK		2.000	0	520	EUR	156,3000	312.600,00	1,46
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.	STK		5.200	0	0	EUR	56,4200	293.384,00	1,37
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK		240	0	150	EUR	847,7000	203.448,00	0,95
DE0005158703	Bechtle AG	STK		5.200	3.940	3.000	EUR	46,2600	240.552,00	1,12
US09247X1019	Blackrock	STK		215	0	315	EUR	710,7000	152.800,50	0,71
DE0005313704	Carl-Zeiss Meditec	STK		3.400	3.400	0	EUR	100,7000	342.380,00	1,59
DE0006095003	ENCAVIS AG	STK		41	0	1.750	EUR	16,9100	693,31	0,00
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	STK		23.100	23.100	0	EUR	15,8680	366.550,80	1,71
DE000A161408	HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	STK		6.000	0	0	EUR	6,6540	39.924,00	0,19
DE000A3CMGN3	hGears AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		6.200	0	0	EUR	2,7000	16.740,00	0,08
US4370761029	Home Depot	STK		240	0	920	EUR	312,6500	75.036,00	0,35
US4878361082	Kellanova Co.	STK		5.600	0	0	EUR	54,0200	302.512,00	1,41
FI0009013403	KONE	STK		3.430	3.430	0	EUR	46,2800	158.740,40	0,74
DE0006335003	Krones	STK		1.630	1.220	0	EUR	125,6000	204.728,00	0,95
FR0000120321	L'Oréal	STK		400	0	0	EUR	436,5000	174.600,00	0,81
IE000S9YS762	Linde plc Registered Shares EO -, 001	STK		500	0	1.080	EUR	414,6000	207.300,00	0,97
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK		320	0	0	EUR	779,2000	249.344,00	1,16
US5797802064	McCormick & Co. Inc.	STK		1.960	0	0	EUR	70,9400	139.042,40	0,65
NO0010081235	NEL ASA	STK		66.000	0	0	EUR	0,4313	28.465,80	0,13
US6700024010	Novavax Inc. Registered Shares DL -,01	STK		3.465	3.300	0	EUR	3,9690	13.752,59	0,06
US6792951054	Okta Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	STK		150	0	0	EUR	86,6400	12.996,00	0,06
FR0000120693	Pernod-Ricard	STK		1.600	1.600	0	EUR	142,1500	227.440,00	1,06
DE0006969603	PUMA SE	STK		6.500	3.650	0	EUR	44,3100	288.015,00	1,34
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK		660	0	0	EUR	256,0000	168.960,00	0,79
DE0007164600	SAP SE	STK		1.800	0	620	EUR	171,4200	308.556,00	1,44
FR0010411983	SCOR	STK		5.700	5.700	0	EUR	31,3600	178.752,00	0,83
DE0007276503	secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		485	485	0	EUR	152,4000	73.914,00	0,34
JP3358000002	Shimano Inc.	STK		1.470	0	0	EUR	150,6000	221.382,00	1,03
NL0011821392	Signify N.V.	STK		10.950	2.200	0	EUR	25,5200	279.444,00	1,30

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.04.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>	
					im Berichtszeitraum					
DE0007231334	Sixt Vz.		STK	4.720	0	0	EUR	65,3000	308.216,00	1,44
DE0007274136	STO		STK	1.655	660	0	EUR	160,6000	265.793,00	1,24
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	4.700	1.077	2.370	EUR	48,0600	225.882,00	1,05
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.		STK	20	0	210	EUR	458,3000	9.166,00	0,04
US2546871060	Walt Disney Co., The		STK	1.690	0	1.850	EUR	105,2000	177.788,00	0,83
DE0007507501	WashTec AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	5.480	2.790	3.560	EUR	39,7000	217.556,00	1,01
GB0002374006	Diageo		STK	6.876	6.840	0	GBP	27,6950	223.039,14	1,04
GB00BJ62K685	Pets At Home Group PLC Registered Shares LS 1		STK	10.100	0	0	GBP	2,9400	34.778,64	0,16
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group		STK	5.860	2.260	0	GBP	44,5700	305.903,26	1,42
FO0000000179	Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-		STK	3.000	0	3.106	NOK	672,5000	171.260,49	0,80
SE0006422390	Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.		STK	7.400	0	9.910	SEK	309,2000	195.402,06	0,91
IE00B4BNMY34	Accenture PLC		STK	165	0	0	USD	303,1600	46.692,24	0,22
US00724F1012	Adobe Systems Inc.		STK	785	785	0	USD	473,0700	346.644,22	1,61
US0080731088	AeroVironment Inc. Registered Shares DL -,0001		STK	375	0	0	USD	159,2400	55.740,69	0,26
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	530	0	0	USD	166,1500	82.198,73	0,38
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	1.970	0	0	USD	180,9600	332.765,05	1,55
US0378331005	Apple Inc.		STK	2.270	0	930	USD	173,5000	367.632,78	1,71
US0527691069	Autodesk		STK	780	780	0	USD	216,7800	157.834,78	0,74
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.		STK	460	460	0	USD	400,9600	172.166,15	0,80
US09247X1019	Blackrock		STK	85	0	0	USD	761,2800	60.402,13	0,28
US16119P1084	Charter Communications Inc. Class A		STK	705	705	0	USD	259,7600	170.942,59	0,80
US1713401024	Church & Dwight Co.		STK	1	0	1.099	USD	106,9100	99,79	0,00
US2441991054	Deere		STK	460	460	0	USD	400,9600	172.166,15	0,80
US5184391044	Estée Lauder		STK	1.395	715	0	USD	146,7900	191.143,52	0,89
US29786A1060	Etsy Inc.		STK	300	0	0	USD	68,8800	19.288,71	0,09
US31188V1008	Fastly Inc. Cl.A		STK	1.500	0	0	USD	12,9700	18.160,18	0,08
US3134003017	Fed. Home Loan Mortgage		STK	24.000	0	0	USD	1,4300	32.035,84	0,15
US3135861090	Federal National Mortgage Ass.		STK	24.000	0	0	USD	1,5300	34.276,11	0,16
US36162J1060	GEO Group Inc., The Registered Shares DL -,01		STK	4.700	0	0	USD	15,0300	65.939,51	0,31
US4278661081	Hershey		STK	1.275	1.275	0	USD	192,4700	229.066,79	1,07
US4370761029	Home Depot		STK	435	0	0	USD	336,8000	136.757,21	0,64
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.		STK	150	0	0	USD	374,1400	52.385,89	0,24
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.		STK	1.200	0	1.410	USD	193,2800	216.499,58	1,01
US5797802064	McCormick & Co. Inc.		STK	1.400	0	0	USD	76,2900	99.697,56	0,46
US5801351017	McDonald's Corp.		STK	425	0	0	USD	273,5500	108.521,19	0,51
US6541061031	Nike		STK	1.125	1.125	0	USD	94,0600	98.774,85	0,46
US6792951054	Okta Inc. Registered Shares Cl.A o.N.		STK	125	0	0	USD	93,1600	10.869,97	0,05

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.04.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	4.250	1.250	0	USD	66,9900	265.758,89	1,24
US72352L1061	Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001		STK	1.450	0	0	USD	33,7800	45.721,09	0,21
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	665	0	0	USD	275,7400	171.163,17	0,80
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.Inc		STK	270	0	0	USD	144,2700	36.360,40	0,17
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.		STK	710	0	0	USD	489,0300	324.102,77	1,51
US92343E1029	Verisign		STK	1.020	1.020	0	USD	175,1100	166.724,73	0,78
US92826C8394	VISA Inc. Class A		STK	670	670	0	USD	271,8400	170.011,01	0,79
US2546871060	Walt Disney Co., The		STK	260	0	0	USD	112,0800	27.201,34	0,13
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>209.889,83</b>	<b>0,98</b>	
CH0010570767	Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10		STK	20	0	20	CHF	10.240,0000	209.889,83	0,98
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>394.950,00</b>	<b>1,84</b>	
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>394.950,00</b>	<b>1,84</b>	
DE0006069008	FRoSTA AG		STK	3.960	0	0	EUR	65,0000	257.400,00	1,20
DE0006580806	Mensch u. Maschine Software		STK	2.380	1.486	0	EUR	54,0000	128.520,00	0,60
DE000A161NR7	The Naga Group AG Namens-Aktien o.N.		STK	10.500	0	0	EUR	0,8600	9.030,00	0,04
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>4.149.716,63</b>	<b>19,33</b>	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>4.149.716,63</b>	<b>19,33</b>	
LU1681044480	AIS-Amundi MSCI EM ASIA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.		ANT	8.120	0	1.500	EUR	34,9408	283.719,30	1,32
IE00BHZRR147	Franklin Lib.FTSE China U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.		ANT	15.200	0	0	EUR	20,2700	308.104,00	1,44
IE00BG0J4841	iShsIV-Digital Security UC.ETF Reg. Shs USD Dis. oN		ANT	25.700	0	0	EUR	7,9560	204.469,20	0,95
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.		ANT	12.900	0	0	EUR	22,4000	288.960,00	1,35
LU2255688637	LOYS FCP Premium Deutschland Act. au Port. ITN EUR Acc. oN		ANT	1.575	0	0	EUR	197,9100	311.708,25	1,45
LU1387591727	MS Invf Fds-Europe Opportunity Actions Nom. Z EUR o.N.		ANT	5.200	0	2.000	EUR	48,2300	250.796,00	1,17
LU0351546048	Nordea 1-Nordic Equity Small Cap Fund BI-EUR		ANT	4.000	0	0	EUR	46,6436	186.574,40	0,87
LI0399611685	Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.		ANT	1.060	0	1.300	EUR	285,2200	302.333,20	1,41
LU0570871706	Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE		ANT	4.070	0	2.870	EUR	66,3191	269.918,74	1,26
IE00BKFB6K94	UBS FdSo-MSCI China A SF U.ETF Reg. Shares A Acc. USD o.N.		ANT	2.480	0	0	EUR	105,4800	261.590,40	1,22
IE00B9F5YL18	Vanguard FTSE D.A.P.x.J.U.ETF Registered Shares o.N.		ANT	10.000	0	0	EUR	23,4550	234.550,00	1,09
IE00B9F5YL18	Vanguard FTSE D.A.P.x.J.U.ETF Registered Shares o.N.		ANT	2.125	0	3.400	GBP	20,0325	49.858,35	0,23
IE00B44T3H88	HSBC MSCI CHINA UCITS ETF Registered Shares o.N.		ANT	15.000	0	0	USD	5,8100	81.349,76	0,38
LU0129471941	JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN		ANT	8.150	0	4.400	USD	31,6700	240.932,05	1,12

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.04.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
LU1378878604	Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.		ANT	6.500	0	1.850	USD	50,8200	308.345,00	1,44
LU0815264279	Mor.St.Inv.-Emerg.Leaders Equ. Actions Nom. Z USD o.N.		ANT	6.800	0	970	USD	45,5000	288.807,99	1,35
LU0360484686	MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD		ANT	2.500	0	0	USD	119,0000	277.699,99	1,29
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>17.719.311,02</b>	<b>82,53</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>		<b>108.490,00</b>	<b>0,51</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>		<b>108.490,00</b>	<b>0,51</b>
<b>Optionsscheine</b>							<b>EUR</b>		<b>108.490,00</b>	<b>0,51</b>
<b>Optionsscheine auf Aktienindices</b>							<b>EUR</b>		<b>108.490,00</b>	<b>0,51</b>
DE000DJ6P1H9	DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. Call 21.03.25 MDAX 33000	O	STK	285.500	285.500	0	EUR	0,3800	108.490,00	0,51
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>		<b>3.664.195,70</b>	<b>17,07</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>		<b>3.664.195,70</b>	<b>17,07</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	3.664.195,70				3.664.195,70	17,07	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>		<b>24.954,72</b>	<b>0,12</b>
Dividendenforderung			EUR	14.092,07				14.092,07	0,07	
Zinsansprüche			EUR	10.862,65				10.862,65	0,05	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>		<b>-46.347,32</b>	<b>-0,22</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-46.347,32				-46.347,32	-0,22	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>21.470.604,12</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert confido Fund R</b>							<b>EUR</b>		<b>25,10</b>	
<b>Anteilwert confido Fund I</b>							<b>EUR</b>		<b>102,56</b>	
<b>Umlaufende Anteile confido Fund R</b>							<b>STK</b>		<b>648.285,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile confido Fund I</b>							<b>STK</b>		<b>50.712,000</b>	

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

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.04.2024					
Britisches Pfund	(GBP)	0,853800	=	1 Euro (EUR)	
Dänische Krone	(DKK)	7,457900	=	1 Euro (EUR)	
Norwegische Krone	(NOK)	11,780300	=	1 Euro (EUR)	
Schwedische Krone	(SEK)	11,709600	=	1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	(CHF)	0,975750	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,071300	=	1 Euro (EUR)	

## MARKTSCHLÜSSEL

---

---

### Terminbörse

---

○ Organisierter Markt

---

## 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>				
DE000A3CNK42	ABOUT YOU Holding SE	STK	0	5.300
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	0	1.600
FO0000000179	Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	STK	0	1.000
DE0005190037	Bayerische Motoren Werke VZ	STK	0	2.330
US5801351017	McDonald's Corp.	STK	0	1.500
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG	STK	0	2.580
DE000A2YN900	TeamViewer AG	STK	0	6.000
GB00B10RZP78	Unilever PLC	STK	15	1.691
DE0007664039	Volkswagen Vorzugsaktien	STK	0	1.700
US92942W1071	W.K. Kellogg Co. Registered Shares DL -,0001	STK	1.400	1.400
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US0378331005	Apple Inc.	STK	0	70
US1713401024	Church & Dwight Co.	STK	0	2.400
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
FR0010755611	Amundi ETF Leveraged MSCI USA Daily - A	ANT	26.910	27.000
LU0411078552	db x-tr.S&P 500 2x LEV.DLY.ETF	ANT	0	2.710
LU0411075376	db x-trackers LEVDAX DAILY ETF 1C	ANT	0	1.700
IE00BHZRQZ17	Franklin Lib.FTSE India U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	ANT	0	4.650
IE00BHZRR030	Franklin Lib.FTSE Korea U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	ANT	0	13.500
IE00BYZK4552	iShares IV-Automation&Robotics U.ETF	ANT	0	23.200
IE00BYZK4776	iShares IV-Healthc.Innovation Registered Shares o.N.	ANT	0	28.200
IE00BFXYHY63	iShs VII-\$ Trsy Bd 3-7yr U.ETF Registered Shares o.N.	ANT	57.900	57.900
IE00BK5BCH80	L&G ETF-L&G Clean Energy ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	ANT	0	14.800
IE00B3CNHJ55	L+G-L&G Ru.2000 US S.C.Q.UETF Registered Part.Shares o.N.	ANT	3.110	3.110
FR0010527275	L.MSCI Wat.ESG F.(DR)UCITS ETF Actions au Port.Dist o.N.	ANT	0	5.410
FR0010524777	Lyxor ETF New Energy	ANT	0	5.100
LU0552385535	Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	ANT	0	3.335
LU1407890620	MUL-Amundi US Treasury LongD UCITS ETF Inh.Anteile Dist.oN	ANT	2.700	2.700
IE00B03HCY54	Vang.Inv.S.-US Opportunities Bearer Inst.Shs (USD) o.N..N.	ANT	0	228
IE00BL25JN58	Xtr.(IE)-MSCI World Minim.Vol. Registered Shares 1C USD o.N.	ANT	0	8.300

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Optionsscheine</b>				
<b>Optionsscheine auf Aktienindex-Derivate</b>				
<b>Optionsscheine auf Aktienindices</b>				
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Call 20.12.24 DAX 17000	EUR	237.000	237.000	
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Call 21.06.24 DAX 16500	EUR	279.000	279.000	
Morgan Stanley & Co. Intl PLC Put 16.06.23 DAX 10000	EUR	0	1.000	

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) CONFIDO FUND R FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	74.095,19
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	140.973,20
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	20.717,56
4.	Erträge aus Investmentanteilen	19.308,75
5.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-28.228,58
6.	Sonstige Erträge	281,98
<b>Summe der Erträge</b>		<b>227.148,10</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-15,18
2.	Verwaltungsvergütung	-254.487,49
3.	Verwahrstellenvergütung	-7.709,32
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-9.409,43
5.	Sonstige Aufwendungen	-384,15
6.	Aufwandsausgleich	-1.486,03
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-273.491,60</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-46.343,50</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	2.132.638,25
2.	Realisierte Verluste	-178.494,80
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>1.954.143,45</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.907.799,95</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-347.310,81
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-143.608,74
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-490.919,55</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.416.880,40</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) CONFIDO FUND I FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden inländischer Aussteller	25.634,36
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	43.200,18
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	5.831,27
4. Erträge aus Investmentanteilen	5.649,99
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	-8.631,59
6. Sonstige Erträge	92,98
<b>Summe der Erträge</b>	<b>71.777,19</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-5,63
2. Verwaltungsvergütung	-55.073,64
3. Verwahrstellenvergütung	-2.808,57
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-3.485,48
5. Sonstige Aufwendungen	-134,54
6. Aufwandsausgleich	7.533,55
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-53.974,31</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>17.802,88</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	687.603,35
2. Realisierte Verluste	-63.027,39
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>624.575,96</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>642.378,84</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-204.760,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	65.392,13
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-139.368,42</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>503.010,42</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS CONFIDO FUND R

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.05.2023)</b>		<b>14.687.262,19</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-217.783,68
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		386.542,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.405.025,89	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.018.483,59	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-3.121,13
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.416.880,40
davon nicht realisierte Gewinne	-347.310,81	
davon nicht realisierte Verluste	-143.608,74	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.04.2024)</b>		<b>16.269.780,08</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS CONFIDO FUND I

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.05.2023)</b>		<b>6.316.297,55</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.652.265,08
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	946.883,25	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.599.148,33	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		33.781,15
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		503.010,42
davon nicht realisierte Gewinne	-204.760,55	
davon nicht realisierte Verluste	65.392,13	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.04.2024)</b>		<b>5.200.824,04</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS CONFIDO FUND R <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>3.333.749,54</b>	<b>5,14</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.247.454,79	1,92
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.907.799,95	2,94
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	178.494,80	0,28
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-2.821.604,03</b>	<b>-4,35</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-381.137,02	-0,59
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.440.467,01	-3,76
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>512.145,51</b>	<b>0,79</b>
1. Endausschüttung	512.145,51	0,79
a) Barausschüttung	512.145,51	0,79

<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 CONFIDO FUND I <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>705.406,23</b>	<b>13,91</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	642.378,84	12,67
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	63.027,39	1,24
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>705.406,23</b>	<b>13,91</b>

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

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE CONFIDO FUND R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert EUR
	EUR	
2024	16.269.780,08	25,10
2023	14.687.262,19	23,24
2022	16.186.905,43	25,04
2021	18.518.725,01	25,22

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE CONFIDO FUND I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert EUR
	EUR	
Auflegung 02.08.2021	2.850.000,00	100,00
2024	5.200.824,04	102,56
2023	6.316.297,55	92,97
2022	6.200.244,22	98,04

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	882.796,45
<b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
Donner & Reuschel AG		
<b>Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.</b>		
<b>Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)</b>		
MSCI - World Index		100,00%
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>		
kleinster potenzieller Risikobetrag		1,38%
größter potenzieller Risikobetrag		2,40%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,82%
<b>Risikomodell (§10 DerivateV)</b>		Full-Monte-Carlo
<b>Parameter (§11 DerivateV)</b>		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
<b>Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte</b>		<b>1,03</b>

### 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 confido Fund R	EUR	25,10
Anteilwert confido Fund I	EUR	102,56
Umlaufende Anteile confido Fund R	STK	648.285,000
Umlaufende Anteile confido Fund I	STK	50.712,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	confido Fund R	confido Fund I
ISIN	DE000A2N82T7	DE000A3CNF15
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	02.05.2019	02.08.2021
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,65%p.a.	0,98%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 CONFIDO FUND R

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,77 %
---	--------

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE CONFIDO FUND I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,10 %
---	--------

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 01.05.2023 BIS 30.04.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	17.256.592,58
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	17.256.592,58
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 20.620,88 EUR

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

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

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

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

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU1681044480	AIS-Amundi MSCI EM ASIA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,10
FR0010755611	Amundi ETF Leveraged MSCI USA Daily - A <sup>1)</sup>	0,35
LU0411078552	db x-tr.S&P 500 2x LEV.DLY.ETF <sup>1)</sup>	0,40
LU0411075376	db x-trackers LEVDAX DAILY ETF 1C <sup>1)</sup>	0,15
IE00BHZRR147	Franklin Lib.FTSE China U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,19
IE00BHZRQZ17	Franklin Lib.FTSE India U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,19
IE00BHZRR030	Franklin Lib.FTSE Korea U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,09
IE00B44T3H88	HSBC MSCI CHINA UCITS ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,60
IE00BYZK4552	iShares IV-Automation&Robotics U.ETF <sup>1)</sup>	0,40
IE00BYZK4776	iShares IV-Healthc.Innovation Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,40
IE00BFXYHY63	iShs VII-\$ Trsy Bd 3-7yr U.ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,07
IE00BG0J4841	iShsIV-Digital Security UC.ETF Reg. Shs USD Dis. oN <sup>1)</sup>	0,40
LU0129471941	JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN <sup>1)</sup>	0,75
IE00BK5BCH80	L&G ETF-L&G Clean Energy ETF Reg. Shs EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,49
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,75
IE00B3CNHJ55	L+G-L&G Ru.2000 US S.C.Q.UETF Registered Part.Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,30
FR0010527275	L.MSCI Wat.ESG F.(DR)UCITS ETF Actions au Port.Dist o.N. <sup>1)</sup>	0,60
LU2255688637	LOYS FCP Premium Deutschland Act. au Port. ITN EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,15
FR0010524777	Lyxor ETF New Energy <sup>1)</sup>	0,60
LU1378878604	Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU0815264279	Mor.St.Inv.-Emerg.Leaders Equ. Actions Nom. Z USD o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU0552385535	Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N. <sup>1)</sup>	0,90
LU1387591727	MS Invt Fds-Europe Opportunity Actions Nom. Z EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU0360484686	MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD <sup>1)</sup>	0,70
LU1407890620	MUL-Amundi US Treasury LongD UCITS ETF Inh.Anteile Dist.oN <sup>1)</sup>	0,07
LU0351546048	Nordea 1-Nordic Equity Small Cap Fund BI-EUR <sup>1)</sup>	1,00
LI0399611685	Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N. <sup>1)</sup>	2,34
LU0570871706	Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE <sup>1)</sup>	0,75
IE00BKFB6K94	UBS FdSo-MSCI China A SF U.ETF Reg. Shares A Acc. USD o.N. <sup>1)</sup>	0,21
IE00B03HCY54	Vang.Inv.S.-US Opportunities Bearer Inst.Shs (USD) o.N..N. <sup>1)</sup>	0,85
IE00B9F5YL18	Vanguard FTSE D.A.P.x.J.U.ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,15
IE00BL25JN58	Xtr.(IE)-MSCI World Minim.Vol. Registered Shares 1C USD o.N. <sup>1)</sup>	0,15

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

confido Fund R		
Sonstige Erträge		
Erträge aus Quellensteuererstattungen	EUR	281,98
Sonstige Aufwendungen		
Kosten für die Hauptversammlung	EUR	331,03

**confido Fund I****Sonstige Erträge**

Erträge aus Quellensteuererstattungen	EUR	92,98
---------------------------------------	-----	-------

**Sonstige Aufwendungen**

Kosten für die Hauptversammlung	EUR	112,69
---------------------------------	-----	--------

## 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 NFS Capital AG für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		NFS Capital AG
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>287.895,18</b>
davon feste Vergütung	EUR	255.895,18
davon variable Vergütung	EUR	32.000,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>10</b>

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht.

## 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, 29. Juli 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 confido Fund – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 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 30.07.2024

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**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 372,400 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2022

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSA**INVEST