

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

KOEHLER Equities

31. Mai 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht KOEHLER Equities	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	23
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	29
Allgemeine Angaben	32

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

KOEHLER Equities

in der Zeit vom 01.06.2022 bis 31.05.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht KOEHLER Equities für das Geschäftsjahr vom 01.06.2022 bis 31.05.2023

Anlageziel und Anlagepolitik

Der KOEHLER Equities verfolgt das Ziel, Anlegern eine Möglichkeit der unternehmerischen Beteiligung an weltweiten Wachstumsbranchen, insbesondere des globalen Internet- und Technologiebereichs zu bieten und dabei unter Berücksichtigung der eingegangenen Risiken und der Entwicklung der Kapitalmärkte eine angemessene Wertentwicklung zu erzielen. Eine mittel- bis langfristig bessere Entwicklung im Vergleich zum MSCI AC World Index - EUR Net wird angestrebt.

Der Fonds bildet keinen Index ab, seine Anlagestrategie beruht auf einem aktiven Investmentansatz. Um dies zu erreichen, investiert der KOEHLER Equities zu mindestens 51 % in Aktien und gleichwertige Papiere ausgewählter Gesellschaften. Die ausgewählten Gesellschaften sollten über ein herausragendes Geschäftsmodell sowie eine starke Marktstellung oder - bei jungen Unternehmen - über gute Perspektiven zum mittelfristigen Erreichen einer derartigen Positionierung verfügen.

Das Fondsmanagement entscheidet nach eigenem Ermessen aktiv über die Auswahl der Unternehmen für das fokussierte Portfolio. Diese werden auf Basis quantitativer Analysen mithilfe branchenspezifischer eigener Verfahren und eingehender fundamentaler Unternehmensanalyse und -bewertung selektiert, wobei überdurchschnittliche mittel- bis langfristige Wachstumspotentiale des Geschäftsmodells im Mittelpunkt stehen.

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

Aktien und Aktien gleichwertige Papiere	mindestens 51 %
Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sind	bis zu 49 %
Geldmarktinstrumente	bis zu 49 %
Bankguthaben	bis zu 49 %
Anteile an in- oder ausländischen Investmentvermögen	bis zu 10 %

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. Zusätzlich kann das Fondsmanagement Derivategeschäfte zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung und der Erzielung von Zusatzerträgen einsetzen.

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.

Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Das vergangene Geschäftsjahr wurde durch ein äußerst schwieriges Kapitalmarktumfeld begleitet, was vor allem im Jahr 2022 deutliche Kursrückgänge insbesondere bei Technologieaktien zur Folge hatte. Die erhöhte Volatilität führte zu stark schwankenden und zeitweise deutlich rückläufigen Anteilpreisen. Die anhaltenden geopolitischen Konflikte führen weiterhin zu einem Umdenken bei vielen global agierenden Unternehmen. So wurde viel mehr Gewicht auf politische Stabilität bei der Auswahl von Lieferanten gelegt, was die Umstrukturierung von Lieferketten zu Folge hatte und die Produktivität beeinträchtigte. Zusätzlich belasteten höhere Inputpreise die Margen der Unternehmen, welche die Inflationsraten auf hohen Niveaus hielt. Zur Abwehr der weltweit steigenden Inflationsraten vollzogen große Notenbanken, allen voran die US-amerikanische FED, einen radikalen Schwenk einer bis dahin expansiv ausgerichteten Geldpolitik. Das Zinsniveau stieg im Betrachtungszeitraum über alle Laufzeiten hinweg signifikant an. So liegt beispielsweise der Leitzins in den USA aktuell im Korridor von 5% bis 5,25% und die Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen stiegen im Oktober 2022 zwischenzeitlich auf ca. 4,20%. Dieser starke und sehr schnelle Anstieg setzte insbesondere Wachstumsaktien empfindlich zu. In 2023 wuchs die Sorge, dass das hohe Zinsniveau eine Rezession in vielen Wirtschaftsräume auslösen könnte. Hier zeigten sich die Unternehmen bisher sehr robust und konnten mit Umsatz- und Ertragswachstum überzeugen. Weiterhin hat die breite Wahrnehmung des Themas „Künstliche Intelligenz“ zu deutlich höheren Wachstumserwartungen insbesondere bei Unternehmen geführt, an die mit ihren Geschäftsmodellen von diesem Trend profitieren. Diese

positiven Tendenzen in Kombination mit rückläufigen Inflationsraten haben zu einer Entspannung an den Aktienmärkten geführt und die Kurse konnten sich in den vergangenen Monaten erholen. Dies führte zu einem ersten Anstieg an den internationalen Aktienmärkten und der globale marktbreite Aktienindex MSCI World konnte seit Jahresbeginn bis zum 31.05.2023 um 7,6% (in USD) zulegen.

Der KOEHLER Equities hielt zu jedem Zeitpunkt an seiner Anlagestrategie und dem übergeordneten Sektor „Technologie“ als Investmentschwerpunkt fest und nutze hierbei ein Instrumentarium aus Aktien- und Derivategeschäften. In einem freundlicheren Marktumfeld wurde die Aktienquote bis zum Mai 2023 auf ca. 89,6% erhöht. Im Berichtszeitraum konnten die in Tabelle 1 dargestellten Ergebnisse erwirtschaftet werden.

	KOEHLER Equities F	KOEHLER Equities I	KOEHLER Equities IR	KOEHLER Equities R
Summe der ordentlichen Erträge	43.133,43	77.691,72	1.111,45	4.006,49
Summe der Aufwendungen	-87.401,29	-237.255,02	-7.487,02	-19.291,81
Ergebnis aus realisierten Veräußerungsgeschäften	-2.408.420,45	-4.340.579,69	-62.205,26	-220.693,77
Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.452.688,31	-4.500.142,99	-68.590,83	-236.179,09
Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.180.855,07	7.919.498,38	105.069,18	319.474,51
Ergebnis des Geschäftsjahres	1.728.166,76	3.419.355,39	36.478,35	83.295,42

Tabelle 1: Ergebniskomponenten des Geschäftsjahres vom 31.05.2022 bis 31.05.2023 in EUR

Das Anlagevermögen über alle Anteilklassen konnte von ca. 33,8 Mio. EUR im Mai 2022 auf ca. 38,2 Mio. EUR im Mai 2023 durch die positive Wertentwicklung gesteigert werden, obwohl es im Betrachtungszeitraum saldiert zu Mittelabflüssen von Anlagegeldern kam (Tabelle 2). Alle Angaben in Fondswährung (EUR).

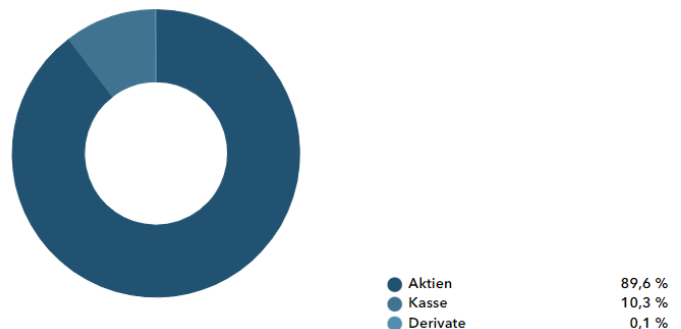
Anteil-Klasse	KOEHLER Equities F	KOEHLER Equities I	KOEHLER Equities IR	KOEHLER Equities R
Nettomittel-aufkommen	0	-1.512.852,00	296.061,16	643.525,27
Zufluss	0	0	297.438,00	692.693,97
Abfluss	0	-1.512.852,00	-1376,84	-49.168,70
Fondsvermögen Beginn	11380186,84	21995686,73	1471,36	416983,21
Fondsvermögen Ende	13108353,60	23582973,38	334193,40	1216762,87
Fondsvermögen Veränderung	1728166,76	1587286,65	332722,04	799779,66

Tabelle 2: Aufteilung der Anteilklassen und Mittelflüsse vom 31.05.2022 bis 31.05.2023 in EUR

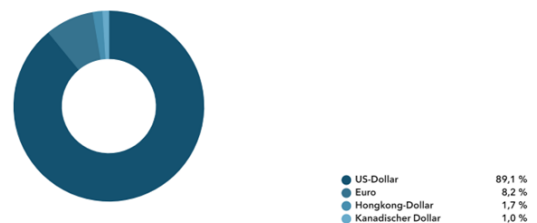
Die folgenden Diagramme zeigen die Portfolioallokation anhand der Anlagegruppen, Währungen und Branchen. Das Portfolio bestand zum 31. Mai 2023 aus 47 Einzeltiteln, Liquidität sowie Long Put Optionen.

Portfoliostruktur per 31.05.2023

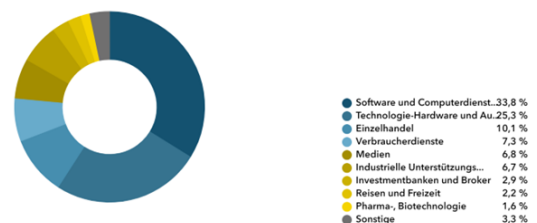
Allokation nach Anlagegruppen



Allokation nach Währungen

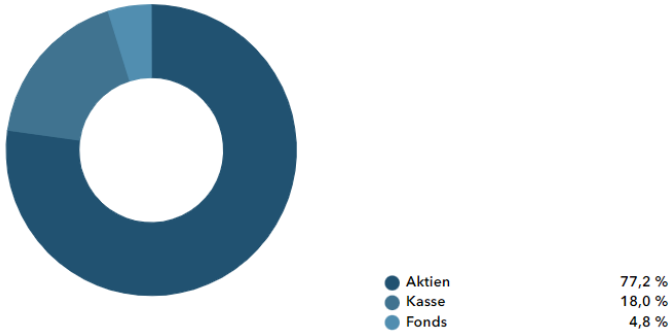


Allokation nach Branchen

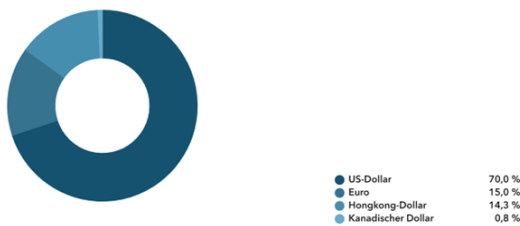


Portfoliostruktur per 31.05.2022

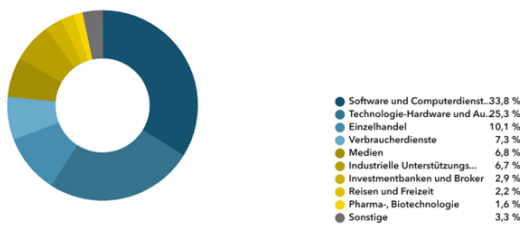
Allokation nach Anlagegruppen



Allokation nach Währungen



Allokation nach Branchen



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

Risikoanalyse

Marktpreisrisiken

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten 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 Län-

dern beeinflusst wird. Auf die allgemeine Kursentwicklung insbesondere an einer Börse können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

Schwankungen der Kurs- und Marktwerte können auch auf Veränderungen der Zinssätze, Wechselkurse oder der Bonität eines Emittenten zurückzuführen sein. Während des Berichtszeitraums entstanden im Fonds Marktpreisrisiken, insbesondere in Form von Aktienrisiken.

Währungsrisiko

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert der Fonds global, mit Schwerpunkt auf den USD. Weiterhin werden derzeit Investitionen in EUR, HKD sowie in CAD getätigt. Den Währungsrisiken stehen entsprechend Chancen gegenüber.

Konzentrationsrisiko

Erfolgt eine Konzentration der Anlage in bestimmte Vermögensgegenstände oder Märkte, dann ist der Fonds von der Entwicklung dieser Vermögensgegenstände oder Märkte besonders stark abhängig.

Risiken aus dem Anlagespektrum

Unter Beachtung der durch das Gesetz und die Anlagebedingungen vorgegebenen Anlagegrundsätze und -grenzen, die für den Fonds einen sehr weiten Rahmen vorsehen, ist die tatsächliche Anlagepolitik jedoch darauf ausgerichtet, schwerpunktmäßig Vermögensgegenstände z. B. nur weniger Branchen, Märkte oder Regionen/Länder zu erwerben. Diese Konzentration auf wenige spezielle Anlagesektoren kann mit Risiken (z. B. Marktengpass, hohe Schwankungsbreite innerhalb bestimmter Konjunkturzyklen) verbunden sein.

Liquiditätsrisiko

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. Aufgrund der zumeist hohen Liquidität der investierten Papiere war für 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 Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

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

Sonstige Risiken

Seit dem 24.02.2022 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

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Aktien, den Einsatz von Derivategeschäften sowie Devisenkassageschäften (EUR/USD, EUR/HKD) erzielt.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment GmbH. Das Portfoliomanagement für den KOEHLER Equities ist ausgelagert an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH. Als Anlageberater für das Sondervermögen ist die KOEHLER Equities GmbH, Stuttgart tätig.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	38.284.269,31	100,11
1. Aktien	34.273.257,69	89,62
2. Derivate	35.318,80	0,09
3. Bankguthaben	3.962.362,96	10,36
4. Sonstige Vermögensgegenstände	13.329,86	0,03
II. Verbindlichkeiten	-41.986,06	-0,11
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-41.986,06	-0,11
III. Fondsvermögen	EUR 38.242.283,25	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	34.273.257,69	89,62
Aktien							EUR	34.273.257,69	89,62
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN		STK	7.200	6.480	0	CAD 79,1400	390.373,03	1,02
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	2.720	220	0	EUR 683,1000	1.858.032,00	4,86
DE000WAF3001	Siltronic AG		STK	5.500	5.500	0	EUR 79,2500	435.875,00	1,14
KYG017191142	Alibaba Group Holding Ltd.		STK	20.000	0	0	HKD 78,8000	187.538,67	0,49
KYG8208B1014	JD.com Inc.		STK	6.000	5.620	0	HKD 130,0000	92.817,36	0,24
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.		STK	8.000	0	0	HKD 316,2000	301.013,85	0,79
IE00B4BNMY34	Accenture PLC		STK	2.380	2.380	0	USD 308,4300	684.250,00	1,79
US00724F1012	Adobe Systems Inc.		STK	1.070	1.070	0	USD 417,2100	416.121,09	1,09
US0079031078	Advanced Micro Devices		STK	6.630	1.330	0	USD 125,2700	774.179,81	2,02
US0090661010	Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01		STK	7.600	0	0	USD 107,1900	759.362,42	1,99
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	15.500	16.850	2.000	USD 123,6700	1.786.805,56	4,67
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	23.500	22.400	0	USD 121,6600	2.664.998,14	6,97
US0378331005	Apple Inc.		STK	10.600	900	0	USD 177,3000	1.751.845,64	4,58
US11135F1012	Broadcom Inc		STK	800	800	0	USD 803,3400	599.060,40	1,57
US1729081059	Cintas		STK	275	275	0	USD 471,5900	120.886,70	0,32
US1924461023	Cognizant Technology Sol .		STK	2.100	2.100	0	USD 62,4500	122.245,53	0,32
US2193501051	Corning		STK	7.600	7.600	0	USD 31,1600	220.745,71	0,58
US22788C1053	CrowdStrike Holdings Inc		STK	4.150	0	0	USD 158,5900	613.486,67	1,60
US2561631068	DocuSign Inc. Registered Shares DL-,0001		STK	5.000	0	0	USD 55,9700	260.859,43	0,68
US2855121099	Electronic Arts Inc.		STK	3.200	3.200	0	USD 126,4800	377.270,69	0,99
US29355A1079	Enphase Energy Inc.		STK	1.730	1.730	0	USD 174,1200	280.786,35	0,73
US29786A1060	Etsy Inc.		STK	9.000	0	0	USD 82,4900	692.030,20	1,81
US3377381088	Fiserv Inc.		STK	1.250	1.250	0	USD 112,9600	131.618,20	0,34
US4435731009	HubSpot Inc. Registered Shares DL -,001		STK	1.500	0	0	USD 510,3800	713.618,57	1,87
US45841N1072	Interactive Brokers Group Inc. Registered Shares DL -,01		STK	13.580	1.580	0	USD 78,9400	999.259,13	2,61
US5128071082	Lam Research Corp.		STK	570	570	0	USD 629,9600	334.710,29	0,88
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	1.100	1.100	0	USD 367,5000	376.817,67	0,99
US58733R1023	Mercadolibre Inc.		STK	800	0	0	USD 1.249,7200	931.931,39	2,44
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	5.000	0	490	USD 262,5200	1.223.527,22	3,20
US5950171042	Microchip Technology Inc.		STK	3.300	3.300	0	USD 76,8500	236.395,41	0,62
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	7.100	600	750	USD 331,2100	2.192.012,49	5,73
US64110L1061	Netflix Inc.		STK	4.900	0	610	USD 392,9800	1.794.931,02	4,69
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	4.900	0	1.200	USD 401,1100	1.832.064,69	4,79
US6821891057	ON Semiconductor Corp.		STK	4.620	4.620	0	USD 83,9700	361.615,77	0,95
US6937181088	Paccar		STK	7.275	7.275	0	USD 71,1600	482.558,72	1,26

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.		STK	51.600	0	42.000 USD	14,7100	707.527,96	1,85
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	12.900	0	0 USD	62,0500	746.126,96	1,95
IL0010958192	Perion Network Ltd. Registered Shares o.N.		STK	1.991	1.991	0 USD	30,0800	55.825,21	0,15
US7170811035	Pfizer Inc		STK	11.800	11.800	0 USD	37,0100	407.082,40	1,06
US72352L1061	Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001		STK	27.000	0	0 USD	24,4100	614.345,64	1,61
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	7.500	0	2.000 USD	218,8700	1.530.131,43	4,00
CA82509L1076	Shopify Inc. Reg. Shares A (Sub Voting) oN		STK	8.800	7.920	0 USD	58,1900	477.322,89	1,25
US86800U1043	Super Micro Computer Inc. Registered Shares DL -,01		STK	1.200	1.200	0 USD	234,1000	261.856,82	0,68
US88339J1051	The Trade Desk Inc.		STK	8.000	0	3.700 USD	69,9800	521.849,37	1,36
US90353T1007	Uber Technologies Inc.		STK	45.000	0	0 USD	37,5600	1.575.503,36	4,12
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.		STK	450	450	0 USD	325,3000	136.451,34	0,36
US92826C8394	VISA Inc. Class A		STK	1.150	1.150	0 USD	221,6400	237.589,49	0,62
Summe Wertpapiervermögen							EUR	34.273.257,69	89,62
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	35.318,80	0,09
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	35.318,80	0,09
Optionsrechte							EUR	35.318,80	0,09
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	35.318,80	0,09
Put S&P 500 3550,000000000 15.09.2023		XCBO	Anzahl	5		USD	26,8000	12.490,68	0,03
Put S&P 500 3550,000000000 16.06.2023		XCBO	Anzahl	10		USD	1,7750	1.654,55	0,00
Put S&P 500 3550,000000000 16.06.2023		XCBO	Anzahl	10		USD	1,7750	1.654,55	0,00
Put S&P 500 3675,000000000 15.09.2023		XCBO	Anzahl	6		USD	34,9000	19.519,02	0,05
Bankguthaben							EUR	3.962.362,96	10,36
EUR - Guthaben bei:							EUR	896.397,22	2,34
Bank: Donner & Reuschel AG			EUR	303.252,40				303.252,40	0,79
Bank: National-Bank AG			EUR	583.876,97				583.876,97	1,53
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	9.267,85				9.267,85	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	3.065.965,74	8,02
Bank: Donner & Reuschel AG			USD	1.050.998,93				979.678,35	2,56
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			HKD	452.305,17				53.822,79	0,14
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	2.180.428,02				2.032.464,60	5,31
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	13.329,86	0,03
Dividendenansprüche			EUR	13.329,86				13.329,86	0,03

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							EUR	-41.986,06	-0,11
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾								-41.986,06	-0,11
Fondsvermögen							EUR	38.242.283,25	100,00
Anteilwert KOEHLER Equities R							EUR	20,67	
Anteilwert KOEHLER Equities I							EUR	1.054,13	
Anteilwert KOEHLER Equities F							EUR	6.394,32	
Anteilwert KOEHLER Equities IR							EUR	1.670,97	
Umlaufende Anteile KOEHLER Equities R							STK	58.856,209	
Umlaufende Anteile KOEHLER Equities I							STK	22.372,000	
Umlaufende Anteile KOEHLER Equities F							STK	2.050,000	
Umlaufende Anteile KOEHLER Equities IR							STK	200,000	

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

²⁾ 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 31.05.2023					
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,403600	=	1 Euro (EUR)	
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,459650	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,072800	=	1 Euro (EUR)	

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCBO CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE

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

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzunahme zum Berichtsstichtag):				
ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
IL0011582033	Fiverr International Ltd. Registered Shares o.N.	STK	0	4.000
KYG596691041	Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	STK	800	800
DE000DU25071	Meituan Registered Shs Cl.B o.N.	STK	800	800
US81141R1005	Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL-,0005	STK	0	4.000
US8522341036	Square Inc. Registered Shs Class A	STK	0	6.100
LU2333563281	tonies SE Actions au Porteur EO 1	STK	0	55.000
US90138F1021	Twilio Inc.	STK	0	6.950
US91680M1071	Upstart Holdings Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	0	7.600
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US19260Q1076	Coinbase Global Inc.	STK	0	4.740
IL0011301780	Wix.com Ltd.	STK	0	4.800
US98980G1022	Zscaler Inc.	STK	0	3.600
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE00BMFKG444	Xtr.IE)Xtr.NASDAQ 100 ETF Reg. Shs 1C USD Acc. oN	ANT	0	60.000

DERIVATE

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			270
Nasdaq-100 Index)				
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			18
S&P 500 Index)				

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

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		539,32
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		2.311,94
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.734,80
davon negative Habenzinsen	-68,02	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-579,57
Summe der Erträge		4.006,49
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-199,22
2. Verwaltungsvergütung		-11.006,59
a) fix	-11.006,59	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-499,98
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-966,57
5. Sonstige Aufwendungen		-198,73
6. Aufwandsausgleich		-6.420,72
Summe der Aufwendungen		-19.291,81
III. Ordentlicher Nettoertrag		-15.285,32
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		16.961,29
2. Realisierte Verluste		-237.855,06
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-220.893,77
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-236.179,09
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		345.099,09
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-25.624,58
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		319.474,51
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		83.295,42

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

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		8.332,64
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		44.635,26
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		35.992,40
davon negative Habenzinsen	-2.426,58	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-11.268,58
Summe der Erträge		77.691,72
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-5.596,93
2. Verwaltungsvergütung		-217.655,09
a) fix	-217.655,09	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-15.352,58
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.065,22
5. Sonstige Aufwendungen		-6.516,75
6. Aufwandsausgleich		15.931,55
Summe der Aufwendungen		-237.255,02
III. Ordentlicher Nettoertrag		-159.563,30
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		227.507,85
2. Realisierte Verluste		-4.568.087,54
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-4.340.579,69
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.500.142,99
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.484.801,22
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		6.434.697,76
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		7.919.498,98
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.419.355,99

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG KOEHLER EQUITIES F**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 31.05.2023**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		4.607,57
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		24.939,61
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		19.880,53
davon negative Habenzinsen	-1.337,43	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-6.294,28
Summe der Erträge		43.133,43
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2.902,59
2. Verwaltungsvergütung		-68.580,33
a) fix	-68.580,33	
3. Verwahrstellenvergütung		-7.995,63
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-4.545,08
5. Sonstige Aufwendungen		-3.377,66
Summe der Aufwendungen		-87.401,29
III. Ordentlicher Nettoertrag		-44.267,86
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		131.630,05
2. Realisierte Verluste		-2.540.050,50
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-2.408.420,45
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.452.688,31
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.025.683,50
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		3.155.171,57
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		4.180.855,07
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.728.166,76

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) KOEHLER EQUITIES IR

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 31.05.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		118,34
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		630,77
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		521,09
davon negative Habenzinsen	-23,60	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-158,75
Summe der Erträge		1.111,45
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-72,00
2. Verwaltungsvergütung		-6.172,31
a) fix	-2.865,30	
b) performanceabhängig	-3.307,01	
3. Verwahrstellenvergütung		-201,38
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-784,13
5. Sonstige Aufwendungen		-87,28
6. Aufwandsausgleich		-179,92
Summe der Aufwendungen		-7.497,02
III. Ordentlicher Nettoertrag		-6.385,57
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		3.371,04
2. Realisierte Verluste		-65.576,30
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-62.205,26
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-68.590,83
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		168.426,87
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-63.357,69
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		105.069,18
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		36.478,35

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

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		13.597,87
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		72.517,58
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		58.128,82
davon negative Habenzinsen	-3.855,63	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-18.301,18
Summe der Erträge		125.943,09
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-8.770,74
2. Verwaltungsvergütung		-303.414,32
a) fix	-300.107,31	
b) performanceabhängig	-3.307,01	
3. Verwahrstellenvergütung		-24.049,57
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-14.361,00
5. Sonstige Aufwendungen		-10.180,42
6. Aufwandsausgleich		9.330,91
Summe der Aufwendungen		-351.445,14
III. Ordentlicher Nettoertrag		-225.502,05
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		379.470,23
2. Realisierte Verluste		-7.411.569,40
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-7.032.099,17
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-7.257.601,22
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		3.024.010,68
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		9.500.887,06
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		12.524.897,74
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		5.267.296,52

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS KOEHLER EQUITIES R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.06.2022)		416.983,21
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		643.525,27
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	692.693,97	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-49.168,70	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		72.958,97
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		83.295,42
davon nicht realisierte Gewinne	345.099,09	
davon nicht realisierte Verluste	-25.624,58	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.05.2023)		1.216.762,87

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS KOEHLER EQUITIES I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.06.2022)		21.995.686,73
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.512.852,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.512.852,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-319.217,34
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.419.355,99
davon nicht realisierte Gewinne	1.484.801,22	
davon nicht realisierte Verluste	6.434.697,76	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.05.2023)		23.582.973,38

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS KOEHLER EQUITIES F

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.06.2022)		11.380.186,84
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.728.166,76
davon nicht realisierte Gewinne	1.025.683,50	
davon nicht realisierte Verluste	3.155.171,57	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.05.2023)		13.108.353,60

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS KOEHLER EQUITIES IR

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.06.2022)		1.471,36
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		296.061,16
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	297.438,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.376,84	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		180,76
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		36.478,35
davon nicht realisierte Gewinne	168.426,87	
davon nicht realisierte Verluste	-63.357,69	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.05.2023)		334.193,40

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		33.794.328,14
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-573.265,57
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	990.131,97	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.563.397,54	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-246.077,61
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		5.267.296,52
davon nicht realisierte Gewinne	3.024.010,68	
davon nicht realisierte Verluste	9.500.887,06	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		38.242.283,25

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS KOEHLER EQUITIES R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	1.675,97	0,03
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-236.179,09	-4,01
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	237.855,06	4,04
II. Wiederanlage	1.675,97	0,03

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS KOEHLER EQUITIES I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	67.944,55	3,04
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-4.500.142,99	-201,15
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	4.568.087,54	204,19
II. Wiederanlage	67.944,55	3,04

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS KOEHLER EQUITIES F ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	87.362,19	42,62
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.452.688,31	-1.196,43
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	2.540.050,50	1.239,05
II. Wiederanlage	87.362,19	42,62

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS KOEHLER EQUITIES IR ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	6.521,47	32,61
1. Vortrag aus dem Vorjahr	9.536,00	47,68
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-68.590,83	-342,95
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	65.576,30	327,88
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-6.521,47	-32,61
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-6.521,47	-32,61
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE KOEHLER EQUITIES R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	1.216.762,87	20,67
2022	416.983,21	18,12
2021	397.575,84	25,68
(Auflegung der Klasse R am 15.07.2020)	100.000,00	25,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE KOEHLER EQUITIES I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	23.582.973,38	1.054,13
2022	21.995.686,73	918,71
2021	27.929.719,77	1.293,58
(Auflegung der Klasse I am 15.07.2020)	250.000,00	1.250,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE KOEHLER EQUITIES F

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	13.108.353,60	6.394,32
2022	11.380.186,84	5.551,31
2021	15.959.886,85	7.785,31
(Auflegung der Klasse F am 15.07.2020)	8.212.500,00	7.500,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE KOEHLER EQUITIES IR

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	334.193,40	1.670,97
2022	1.473,13	1.473,13
(Auflegung der Klasse IR am 16.05.2022)	1.500,00	1.500,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FÜR DAS GESAMTFONDSVERMÖGEN

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR
2023	38.242.283,25
2022	33.794.329,91
2021	44.287.182,46
(Auflegung der Klasse R am 15.07.2020)	100.000,00
(Auflegung der Klasse IR am 16.05.2022)	1.500,00
(Auflegung der Klasse I am 15.07.2020)	250.000,00
(Auflegung der Klasse F am 15.07.2020)	8.212.500,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	568.274,42
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		89,62
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,09
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 KOEHLER Equities R	EUR	20,67
Anteilwert KOEHLER Equities I	EUR	1.054,13
Anteilwert KOEHLER Equities F	EUR	6.394,32
Anteilwert KOEHLER Equities IR	EUR	1.670,97
Umlaufende Anteile KOEHLER Equities R	STK	58.856,209
Umlaufende Anteile KOEHLER Equities I	STK	22.372,000
Umlaufende Anteile KOEHLER Equities F	STK	2.050,000
Umlaufende Anteile KOEHLER Equities IR	STK	200,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	KOEHLER Equities R	KOEHLER Equities I
ISIN	DE000KAM2016	DE000KAM2024
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.07.2020	15.07.2020
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,54% p.a.	0,99% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	250.000
	KOEHLER Equities F	KOEHLER Equities IR
ISIN	DE000KAM2032	DE000KAM2040
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	15.07.2020	16.05.2022
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,60% p.a.	0,99% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	10.000.000	250.000

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE KOEHLER EQUITIES R

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,79 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE KOEHLER EQUITIES I

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

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE KOEHLER EQUITIES F

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,74 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE KOEHLER EQUITIES IR

Performanceabhängige Vergütung	1,14 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,30 %

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

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.06.2022 BIS 31.05.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	13.430.948,78
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 10.096,76 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 R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse IR keine 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 %
IE00BMFKG444	Xtr.IE)Xtr.NASDAQ 100 ETF Reg. Shs 1C USD Acc. oN ¹⁾	0,10

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

KOEHLER Equities R

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	143,90
---------------	-----	--------

KOEHLER Equities I

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	4.959,02
---------------	-----	----------

KOEHLER Equities F

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	2.569,80
---------------	-----	----------

KOEHLER Equities IR

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	66,43
---------------	-----	-------

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

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

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

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

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

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern:

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

Hamburg, 07. September 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

Verweis

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

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

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

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens KOEHLER Equities – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Juni 2022 bis zum 31. Mai 2023, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

teil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 08.09.2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

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

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

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

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

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

VERWAHRSTELLE

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

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST