

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

AEQUO GLOBAL

30. Juni 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht AEQUO GLOBAL	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	22
Allgemeine Angaben	25

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

AEQUO GLOBAL

in der Zeit vom 01.07.2022 bis 30.06.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht für AEQUO GLOBAL 01.07.2022 – 30.06.2023

Das Portfoliomanagement des Investmentvermögens ist ausgelagert an die DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A.

1. Anlageziele und Anlagestrategie:

Die Anlagestrategie des AEQUO GLOBAL besteht in einem aktiven Investmentansatz für Aktien in Verbindung mit einem regelgebundenen Absicherungsmodell, welches alle fünf Handelstage detailliert auf seine Ergebniskonsistenz überprüft wird. Ab dem zweiten Halbjahr 2019 konnte kontinuierlich ein sehr guter Anlageerfolg im Konkurrenzvergleich erreicht werden, ohne dabei zusätzliche Risiken einzugehen, was im aktuellen Marktumfeld ein besonderes Merkmal darstellt. Aktiver Investmentansatz bedeutet, variabel auf eine sich ändernde Lage an den internationalen Kapitalmärkten zu reagieren und die entsprechenden Strategien konsequent umzusetzen. Die Einschätzung der Kapitalmärkte basiert dabei auf verschiedensten voneinander unabhängigen Quellen, die das Beratungsgremium vor dem Hintergrund seines Erfahrungsschatzes auswertet und danach in einer Datenbank niederlegt, um die richtigen Schlüsse für die Zukunft zu ziehen. Dank zusätzlicher Datenpunkte aus der Vergangenheit, konnten entsprechende Handelsstrategien vorzeitiger umgesetzt werden, was sich bislang in einem noch besseren Risiko-/ Renditeverhältnis niedergeschlagen hat.

Für die Aktienanlagen nehmen wir eine möglichst breite Streuung vor. Die Selektion erfolgt aus einem im Vergleich zum Vorjahr nochmals erweitertem Universum von 40.000 Titeln (+8 000 gegenüber dem Vorjahreszeitpunkt). Die Auswahl der einzelnen Aktientitel erfolgt auf Basis einer Fundamentalanalyse von über 40 Faktoren (+4 gegenüber dem Vorjahr). Zusätzlich achten wir stets auf eine angemessene Branchendiversifikation, welche auch die geopolitische Situation widerspiegelt. Die Ausweitung der Indikatoren dient der nochmaligen Verbesserung des Investmentansatzes. Für Einzeltitel haben wir im Normalfall die Ursprungsgewichtung auf 3 Prozent des gesamten Fondsvermögens begrenzt. Anlagen in börsennotierten Beteiligungsgesellschaften, welche mehr als drei unabhängige Komponenten (Aktien) enthalten, können mit bis zu 6 Prozent des Fondsvermögens eingegangen werden.

Nach dem Kauf einer entsprechenden Aktienposition, wird postwendend ein gedeckter Call (Verkauf einer Call Option, welche durch den Besitz des zu Grunde liegenden Basiswertes gedeckt ist) getätigt, um eine (Teil)-Absicherung in die Wege zu leiten. Hierdurch wird quasi die mögliche Wertsteigerung einer Aktie gegen eine feste Optionsprämie eingetauscht. Nach Ablauf der Option werden die entsprechende Mehrrendite sowie vereinnahmte Dividenden angesammelt und nach dem gleichen Konzeptansatz wieder reinvestiert. Dieses risikoaverse Konzept hat sich in den letzten Jahren als sehr erfolgreich erwiesen und wird über Expertensysteme zusätzlich überwacht. In den letzten beiden Jahren wurde eine weitere Strategie angewendet, gestützt auf Modelle des Anlageprozesses, zum Beispiel durch den Leerverkauf von Put Optionen.

Insgesamt wird eine sehr ausgewogene Anlagestruktur über die ertragsreichsten Sektoren angestrebt, ohne dabei überhöhte Risiken einzugehen. Bei einem mittel- bis langfristigen Anlagehorizont soll dadurch eine überdurchschnittliche und kontinuierliche Wertsteigerung erzielt werden. Die bisherigen Resultate haben klar aufgezeigt, dass das Risiko-Renditen-Verhältnis des AEQUO GLOBAL über die letzten 30 Monate nochmals deutlich verbessert wurde gegenüber dem Vorjahr. Leitgedanke unseres Portfoliomanagements ist eine kontinuierliche Verbesserung des Anlageergebnisses, basierend auf Modellen und Risikoparameter, die kontinuierlich der Situation angepasst werden.

2. Anlagepolitik und -ergebnis

Die Anlagestrategie bestand – wie bereits in den Vorjahren umgesetzt – darin, eingegangene Aktienpositionen mittels gedeckter Calls zu verschreiben.

Der Diversifikation der Sektoren wird dabei höchste Priorität beigemessen. Mehr als 80 Prozent des Anlagevermögens sind in EURO und US-Dollar angelegt, 18 Prozent sind in Schweizer Franken, wobei hier kein Hedging der Währungsallokation stattfindet.

Der Anteilwert des AEQUO GLOBAL stieg im Berichtszeitraum um 9,71 Prozent.

Die Berechnung erfolgt gemäß Bundesverband Investment und Asset Management e.V. – BVI. Wir weisen darauf hin, dass historische Daten zu Wertentwicklungen des Fonds keine Prognose auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zulassen.

Portfoliostruktur:

Vermögensaufteilung in TEUR/%	Kurswert in Fondswährung per 30.06.2023	% des Fondsvermögens per 30.06.2023	Kurswert in Fondswährung per 30.06.2022	% des Fondsvermögens per 30.06.2022
I. Vermögensgegenstände				
1. Aktien	7.402	99,94	5.745	87,03
2. Derivate	-887	-11,97	-522	-7,91
3. Bankguthaben	986	13,32	1.401	21,22
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3	0,04	2	0,03
II. Verbindlichkeiten				
	-99	-1,33	-24	-0,37
III. Fondsvermögen	7.406	100,00	6.602	100,00

Quellen des Veräußerungsergebnisses

Das positive Veräußerungsergebnis resultiert im Wesentlichen aus vereinnahmten Optionsprämien und Aktienverkäufen. Bei einer Analyse des Ergebnisses ist zu berücksichtigen, dass Gewinne und Verluste aus den Aktienpositionen nicht isoliert betrachtet werden dürfen, sondern immer in Kombination mit erhaltenen Optionsprämien.

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.

3. Wesentliche Risiken im Berichtszeitraum

Währungsrisiko

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

Marktpreisrisiko

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen

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

Operationelle Risiken

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

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

Liquiditätsrisiken

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.

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.

4. Wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum

Das Portfoliomanagement wurde zum 01.02.2023 von LRI Invest S.A., Munsbach (Luxemburg) zur DONNER & REUSCHEL Luxembourg S.A. übertragen.

Zum 01.02.2023 wechselte die Verwahrstelle von M.M.Warburg & CO KGaA zu Donner & Reuschel AG.

Die Verwaltung des Fonds wurde am 01.02.2023 von Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft auf die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH übertragen.

Weitere wesentliche Ereignisse waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	7.504.353,77	101,33
1. Aktien	7.401.934,45	99,95
2. Derivate	-886.825,67	-11,97
3. Bankguthaben	986.138,32	13,32
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.106,67	0,04
II. Verbindlichkeiten	-98.503,27	-1,33
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-98.503,27	-1,33
III. Fondsvermögen	EUR 7.405.850,50	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		7.401.934,45	99,95
Aktien						EUR		7.401.934,45	99,95
CH0025751329	Logitech International ²⁾		STK	3.500	0	0 CHF	52,5400	188.267,21	2,54
CH0013841017	Lonza Group AG ²⁾		STK	300	0	0 CHF	523,0000	160.634,76	2,17
CH0024608827	Partners Group ²⁾		STK	120	0	0 CHF	831,4000	102.142,82	1,38
CH0012549785	Sonova ²⁾		STK	800	0	0 CHF	234,2000	191.819,81	2,59
CH0244767585	UBS Group ²⁾		STK	12.000	6.000	0 CHF	17,8900	219.790,12	2,97
CH0011075394	Zurich Insurance Group ²⁾		STK	370	450	80 CHF	422,4000	160.008,19	2,16
FR0000120628	AXA S.A. ²⁾		STK	5.000	0	0 EUR	26,7400	133.700,00	1,81
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG ²⁾		STK	2.300	800	0 EUR	111,0400	255.392,00	3,45
FR0000131104	BNP Paribas S.A. ²⁾		STK	2.000	0	0 EUR	56,7900	113.580,00	1,53
DE0005810055	Deutsche Börse AG ²⁾		STK	1.200	2.200	1.000 EUR	167,4000	200.880,00	2,71
DE0005773303	Fraport ²⁾		STK	4.000	0	0 EUR	49,6400	198.560,00	2,68
FR0000121485	Kering ²⁾		STK	200	0	0 EUR	501,3000	100.260,00	1,35
DE0008430026	Münchener Rückversicherung ²⁾		STK	800	0	0 EUR	338,7000	270.960,00	3,66
DE0007164600	SAP ²⁾		STK	1.800	1.800	0 EUR	123,3800	222.084,00	3,00
GB00BP6MXD84	Shell PLC ²⁾		STK	6.000	0	0 EUR	27,3300	163.980,00	2,21
FR0000130809	Société Générale ²⁾		STK	7.000	7.000	4.000 EUR	23,5500	164.850,00	2,23
NL0000226223	STMicroelectronics N.V. ²⁾		STK	4.500	4.500	0 EUR	44,6050	200.722,50	2,71
US00507V1098	Activision Blizzard Inc. ²⁾		STK	2.000	0	0 USD	83,0800	152.580,35	2,06
US03073E1055	AmerisourceBergen ²⁾		STK	1.300	0	0 USD	190,5200	227.434,34	3,07
US0326541051	Analog Devices ²⁾		STK	1.000	1.000	0 USD	189,4800	173.994,49	2,35
US0378331005	Apple Inc. ²⁾		STK	1.100	1.100	0 USD	189,5900	191.505,05	2,59
US0382221051	Applied Materials Inc. ²⁾		STK	1.900	1.900	0 USD	144,2300	251.640,96	3,40
CA0636711016	Bank of Montreal ²⁾		STK	1.600	0	0 USD	89,6000	131.643,71	1,78
US0970231058	Boeing ²⁾		STK	800	0	0 USD	211,8300	155.614,33	2,10
US1101221083	Bristol-Myers Squibb ²⁾		STK	2.700	2.700	0 USD	64,0000	158.677,69	2,14
US11135F1012	Broadcom Inc ²⁾		STK	400	400	0 USD	862,5700	316.830,12	4,28
US1252691001	CF Industries ²⁾		STK	1.700	1.700	0 USD	70,3200	109.774,10	1,48
US1729081059	Cintas Corp. ²⁾		STK	500	500	0 USD	490,0300	224.990,82	3,04
US25754A2015	Domino's Pizza Inc. ²⁾		STK	400	0	0 USD	330,7300	121.480,26	1,64
US4448591028	Humana ²⁾		STK	400	400	0 USD	443,8600	163.033,98	2,20
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc. ²⁾		STK	900	0	0 USD	338,4900	279.743,80	3,78
US5128071082	Lam Research Corp. ²⁾		STK	300	300	500 USD	640,3600	176.407,71	2,38
US58933Y1055	Merck & Co. ²⁾		STK	2.000	1.700	1.700 USD	113,5400	208.521,58	2,82
US55354G1004	MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01 ²⁾		STK	400	0	0 USD	462,0700	169.722,68	2,29
US6701002056	Novo-Nordisk AS Indeh.Akt.B (Sp. ADRs)/1 DK 10 ²⁾		STK	1.400	1.400	0 USD	157,0300	201.875,11	2,73
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc. ²⁾		STK	600	0	0 USD	65,8600	36.286,50	0,49

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
US7547301090	Raymond James Financial ²⁾	STK		1.700	1.700	0 USD	103,6600	161.820,02	2,19
US8356993076	Sony (ADRs) ²⁾	STK		2.500	2.500	0 USD	89,9600	206.519,74	2,79
US8716071076	Synopsys Inc. ²⁾	STK		500	500	0 USD	427,9000	196.464,65	2,65
US8936411003	TransDigm Group Inc. Registered Shares DL -,01 ²⁾	STK		200	200	0 USD	886,1200	162.740,13	2,20
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc. ²⁾	STK		400	0	0 USD	476,4400	175.000,92	2,36

Summe Wertpapiervermögen	EUR	7.401.934,45	99,95
---------------------------------	------------	---------------------	--------------

Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)	EUR	-886.825,67	-11,97
--	------------	--------------------	---------------

Derivate auf einzelne Wertpapiere	EUR	-886.825,67	-11,97
--	------------	--------------------	---------------

Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)	EUR	-886.825,67	-11,97
---	------------	--------------------	---------------

Optionsrechte auf Aktien	EUR	-886.825,67	-11,97
---------------------------------	------------	--------------------	---------------

Call Logitech *Amerikanisch* 48,0000000000 15.03.2024	XEUR	STK	-3.500		CHF	7,6700	-27.484,00	-0,37
Call Lonza Group AG 520,0000000000 15.12.2023	XEUR	STK	-300		CHF	39,1800	-12.033,79	-0,16
Call Partners Group Holding AG 800,0000000000 15.12.2023	XEUR	STK	-120		CHF	80,7000	-9.914,51	-0,13
Call Sonova Holding AG Optionen 250,0000000000 15.12.2023	XEUR	STK	-800		CHF	9,1300	-7.477,86	-0,10
Call UBS Option 17,0000000000 15.09.2023	XEUR	STK	-12.000		CHF	1,4400	-17.691,32	-0,24
Call Zurich Insurance Group AG 430,0000000000 15.09.2023	XEUR	STK	-3.700		CHF	7,6900	-2.913,03	-0,04
Call AXA 28,0000000000 15.12.2023	XEUR	STK	-5.000		EUR	1,0300	-5.150,00	-0,07
Call BMW 100,0000000000 15.12.2023	XEUR	STK	-2.300		EUR	15,4600	-35.558,00	-0,48
Call BNP Paribas S.A. *Paris* *Amerikanisch* 60,0000000000 15.12.2023	XMON	STK	-2.000		EUR	2,6100	-5.220,00	-0,07
Call Deutsche Börse 170,0000000000 21.06.2024	XEUR	STK	-1.200		EUR	14,0900	-16.908,00	-0,23
Call Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG. Optionen 46,0000000000 15.12.2023	XEUR	STK	-4.000		EUR	6,8200	-27.280,00	-0,37
Call Kering S.A. 520,0000000000 15.12.2023	XEUR	STK	-200		EUR	30,4800	-6.096,00	-0,08
Call Münchener Rückvers. 300,0000000000 15.12.2023	XEUR	STK	-800		EUR	48,7500	-39.000,00	-0,53
Call SAP 120,0000000000 15.03.2024	XEUR	STK	-1.800		EUR	12,1300	-21.834,00	-0,29
Call Shell Option 26,0000000000 15.09.2023	XEUR	STK	-6.000		EUR	1,8800	-11.280,00	-0,15
Call Société Générale *Paris* 27,0000000000 15.12.2023	XEUR	STK	-7.000		EUR	0,7400	-5.180,00	-0,07
Call STMicroelectronics 44,0000000000 21.06.2024	XEUR	STK	-4.500		EUR	6,7500	-30.375,00	-0,41
Put ASM INTL N.V. *Eurex DE* 320,0000000000 15.12.2023	XEUR	STK	-200		EUR	13,2200	-2.644,00	-0,04
Put BNP Paribas 56,0000000000 15.09.2023	XEUR	STK	-2.000		EUR	1,9700	-3.940,00	-0,05
Call Activision Blizzard 70,0000000000 19.01.2024	XNAS	STK	-2.000		USD	16,5250	-30.348,94	-0,41
Call AmerisourceBergen Corp. 160,0000000000 18.08.2023	XNAS	STK	-1.300		USD	31,5500	-37.662,99	-0,51
Call Analog Devices Inc. 175,0000000000 19.01.2024	XNAS	STK	-1.000		USD	25,5000	-23.415,98	-0,32
Call Apple Inc. 185,0000000000 15.03.2024	XNAS	STK	-1.100		USD	20,1750	-20.378,79	-0,28
Call Applied 130,0000000000 21.06.2024	XNAS	STK	-1.900		USD	30,8000	-53.737,37	-0,73

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Call Bank of Montreal 100,000000000 19.01.2024		XNAS	STK	-1.600		USD	1,3000	-1.910,01	-0,03
Call Boeing Co. 205,000000000 15.09.2023		XNAS	STK	-800		USD	16,3250	-11.992,65	-0,16
Call Bristol-Myers 67,500000000 21.06.2024		XNAS	STK	-2.200		USD	3,8250	-7.727,27	-0,10
Call Bristol-Myers 67,500000000 21.06.2024		XNAS	STK	-500		USD	3,8250	-1.756,20	-0,02
Call Broadcom 680,000000000 21.06.2024		XNAS	STK	-400		USD	230,4500	-84.646,46	-1,14
Call CF Industries 80,000000000 21.06.2024		XNAS	STK	-1.700		USD	7,2000	-11.239,67	-0,15
Call CINTAS CORP. 440,000000000 17.11.2023		XNAS	STK	-500		USD	64,1500	-29.453,63	-0,40
Call Domino s Pizza Inc. 340,000000000 19.01.2024		XNAS	STK	-400		USD	26,2500	-9.641,87	-0,13
Call HUMANA INC. Call Mai 2023 520,000000000 21.06.2024		XNAS	STK	-400		USD	20,1500	-7.401,29	-0,10
Call Intuitive Surgical Option 260,000000000 21.07.2023		XNAS	STK	-900		USD	78,7500	-65.082,64	-0,88
Call Lam Research Option 620,000000000 21.06.2024		XNAS	STK	-300		USD	115,8250	-31.907,71	-0,43
Call Merck & Co. Inc. *US* 110,000000000 21.07.2023		XNAS	STK	-2.000		USD	4,6500	-8.539,94	-0,12
Call MSCI Inc. 500,000000000 19.01.2024		XNAS	STK	-400		USD	22,1000	-8.117,54	-0,11
Call NOVO NORDISK A/S 150,000000000 19.01.2024		XNAS	STK	-1.400		USD	17,9500	-23.076,22	-0,31
Call PayPal Holdings Inc. 90,000000000 15.09.2023		XNAS	STK	-600		USD	0,3350	-184,57	0,00
Call RAYMOND JAMES FIN. Call Mai 2023 115,00 90,000000000 17.11.2023		XNAS	STK	-1.700		USD	17,6500	-27.552,80	-0,37
Call SONY GROUP 90,000000000 19.01.2024		XNYS	STK	-2.500		USD	8,2500	-18.939,39	-0,26
Call Synopsys Inc. 350,000000000 19.01.2024		XNAS	STK	-500		USD	95,9000	-44.031,22	-0,59
Call TransDigm Group 860,000000000 15.03.2024		XNAS	STK	-200		USD	107,0000	-19.651,06	-0,27
Call UnitedHealth Group Inc 470,000000000 21.06.2024		XNYS	STK	-400		USD	55,6750	-20.449,95	-0,28
Bankguthaben							EUR	986.138,32	13,32
EUR - Guthaben bei:							EUR	265.312,31	3,58
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	250.680,56				250.680,56	3,38
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	14.631,75				14.631,75	0,20
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	720.826,01	9,73
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	394.643,63				404.037,50	5,46
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	344.982,69				316.788,51	4,28
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.106,67	0,04
Dividendenansprüche			EUR	2.690,73				2.690,73	0,04
Zinsansprüche			EUR	415,94				415,94	0,01

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-98.503,27	-1,33
Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾			EUR	-98.503,27				-98.503,27	-1,33
Fondsvermögen						EUR		7.405.850,50	100,00
Anteilwert AEQUO GLOBAL						EUR		51,52	
Umlaufende Anteile AEQUO GLOBAL						STK		143.756,000	

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

²⁾ Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren. Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: 7.401.934,45 EUR.

³⁾ 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 30.06.2023				
Schweizer Franken	(CHF)	0,976750	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,089000	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XAMS	EURONEXT AMSTERDAM
XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
XMON	Paris Euronext Paris MONEP
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS
XNYS	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
NL0000334118	ASM International N.V.	STK	0	600
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	STK	0	1.000
US1101221083	Bristol-Myers Squibb Co.	STK	0	2.700
CH0210483332	Cie Financière Richemont	STK	20	2.020
US2567461080	Dollar Tree Inc.	STK	0	1.700
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	0	700
US45337C1027	Incyte Corp.	STK	0	1.000
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK	0	300
US57636Q1040	MasterCard Inc.	STK	0	600
IT0004965148	Moncler S.r.l.	STK	0	2.500
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK	0	1.200
CH0012255151	Swatch Group	STK	0	500
US98978V1035	Zoetis Inc. Cl.A	STK	0	1.000

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
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			508
ASM International N.V.				
Bayerische Motoren Werke AG				
Berkshire Hathaway Inc.				
CF Industries				
Cie Financière Richemont				
Deutsche Börse AG				
Eli Lilly and Company				
Fraport				
Humana				
Lam Research Corp.				
Logitech International				
Lonza Group AG				
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA				
MasterCard Inc.				
Moncler S.r.l. Azioni n.o.N.				
MSCI Inc. Registered Shares A DL -,01				
Münchener Rückversicherung				

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
NVIDIA Corp.				
Partners Group				
Société Générale				
Sonova				
Swatch Group				
UnitedHealth Group Inc.				
Zoetis Inc. Registered Shares Cl.A DL -,01				
Zurich Insurance Group)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			21
Bristol-Myers Squibb				
Raymond James Financial)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) AEQUO GLOBAL**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2022 BIS 30.06.2023**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		30.698,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		110.151,08
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		5,32
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		9.832,38
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-21.100,52
Summe der Erträge		129.586,32
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-861,68
2. Verwaltungsvergütung		-170.858,95
a) fix	-92.009,15	
b) performanceabhängig	-78.849,80	
3. Verwahrstellenvergütung		-7.182,35
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-11.005,27
5. Sonstige Aufwendungen		-4.639,85
6. Aufwandsausgleich		-1.579,21
Summe der Aufwendungen		-196.127,31
III. Ordentlicher Nettoertrag		-66.540,99
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.033.997,77
2. Realisierte Verluste		-341.692,87
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		692.304,90
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		625.763,91
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-58.549,19
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		22.499,22
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-36.049,97
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		589.713,94

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS AEQUO GLOBAL

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2022)		6.601.687,61
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		213.057,08
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	352.759,08	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-139.702,00	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.391,87
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		589.713,94
davon nicht realisierte Gewinne	-58.549,19	
davon nicht realisierte Verluste	22.499,22	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2023)		7.405.850,50

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS AEQUO GLOBAL ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	967.456,78	6,73
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	625.763,91	4,35
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	341.692,87	2,38
II. Wiederanlage	539.460,53	3,75

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE AEQUO GLOBAL

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2023	7.405.850,50	51,52
2022	6.601.687,61	47,32
2021	7.693.017,61	47,33
2020	5.648.162,80	42,29

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	15.149,62
---	-----	-----------

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Folgende Darstellung ist für den Zeitraum vom 01.07.2022 bis 31.01.2023 gültig:

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)

MSCI World Perf LC (USD)	100,00%
--------------------------	---------

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	4,50%
größter potenzieller Risikobetrag	6,48%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	5,66%

Risikomodell (§10 DerivateV)

Historische Simulation

Parameter (§11 DerivateV)

Konfidenzniveau	99,00%
Haltedauer	10 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	1 Jahr

Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

1,91

Folgende Darstellung ist für den Zeitraum vom 01.02.2023 bis 30.06.2023 gültig:

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)

MSCI - World Index	100,00%
--------------------	---------

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,91%
größter potenzieller Risikobetrag	1,54%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,08%

Risikomodell (§10 DerivateV)

Full-Monte-Carlo

Parameter (§11 DerivateV)

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

Im Berichtszeitraum erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

1,54

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 AEQUO GLOBAL	EUR	51,52
Umlaufende Anteile AEQUO GLOBAL	STK	143.756,000

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 AEQUO GLOBAL

Performanceabhängige Vergütung	1,12 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,63 %

Performanceabhängige Vergütung wird in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes angegeben.

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 01.07.2022 BIS 30.06.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	10.199.948,39
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	6.870.172,39
Relativ in %	67,35 %

Transaktionskosten: 15.666,03 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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

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

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

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

AEQUO GLOBAL

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Bafin Gebühren	EUR	2.054,41
----------------	-----	----------

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 FESTGELEGTE 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

Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft MBH (KVG bis zum 31.01.2023)

Anzahl Mitarbeiter: 37 (inkl. Geschäftsleiter)		Stand:	31.12.2022
Geschäftsjahr: 01.01.2022 – 31.12.2022	EUR	EUR	EUR
	Fixe Vergütung	Variable Vergütung	Gesamt Vergütung*
Gesamtsumme der gezahlten Mitarbeitervergütung im abgelaufenen Geschäftsjahr	3.672.928,31	697.500,00	4.370.428,31
Vergütungen an Geschäftsleiter, Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktion und Mitarbeiter in derselben Einkommensstufe			3.099.424,12
davon Geschäftsleiter			875.246,83
davon andere Risikoträger			666.656,82
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktion			349.751,35
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe			1.207.769,12
*Von den Investmentvermögen wurden keine direkten Zahlungen an Mitarbeiter geleistet			

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Donner & Reuschel Luxemburg S.A. für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Donner & Reuschel Luxemburg S.A.	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	3.544.829,00
davon feste Vergütung	EUR	3.312.778,00
davon variable Vergütung	EUR	232.051,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		32
Für den Zeitraum vom 01.02.2023 bis zum 30.06.2023		

Die Vergütungsdaten der LRI Invest S.A. für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	LRI Invest S.A.	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	12.922.688,09
davon feste Vergütung	EUR	11.661.775,22
davon variable Vergütung	EUR	1.260.912,87
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		130
Für den Zeitraum 01.07.2022 bis 31.01.2023		

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:

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.

Hamburg, 24. Oktober 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens AEQUO GLOBAL – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.07.2022 bis zum 30.06.2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30.06.2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.07.2022 bis zum 30.06.2023, 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 25.10.2023

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

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

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