

**HANSAINVEST – SERVICE-KVG**

# **JAHRESBERICHT**

**Werte & Sicherheit - VUB GoldZins**

**31. Mai 2024**

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht Werte & Sicherheit - VUB GoldZins	4
Vermögensübersicht	6
Vermögensaufstellung	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	19
Allgemeine Angaben	22

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Werte & Sicherheit - VUB GoldZins

in der Zeit vom 01.06.2023 bis 31.05.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

## Tätigkeitsbericht Werte & Sicherheit - VUB GoldZins

### Tätigkeitsbericht Werte & Sicherheit - VUB GoldZins für das Geschäftsjahr vom 01.06.2023 bis 31.05.2024

#### Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel ist, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs zu erzielen. Um das Anlageziel zu erreichen, wird eine gleichgewichtete Aufteilung der Vermögenswerte von Unternehmensanleihen, Staatsanleihen und Wertpapieren (Zertifikate), deren Wertentwicklung sich an der Preisentwicklung von Gold orientiert, angestrebt. Je nach Marktsituation können die Anteile variieren und über- bzw. untergewichtet werden, um in unterschiedlichen Marktlagen einen konstanten Ertrag zu erzielen. Unter anderem ist eine Investition in Zertifikate möglich.

#### Portfoliostruktur zum 31.05.2024

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert er sich an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Dies bedeutet, der Fondsmanager identifiziert die zu erwerbenden Vermögensgegenstände aktiv auf Basis eines qualitativen Investitionsprozesses.

Aufteilung nach Asset Gruppe



● Renten 64,2 %  
● Zertifikate 31,6 %  
● Geldbestände 4,3 %

Assetgruppe	Anteil in %	Anteil grafisch	Marktwert
Renten	64,23	<div style="width: 64.23%;"></div>	14.993.597,28
Zertifikate	31,60	<div style="width: 31.60%;"></div>	7.376.363,29
Geldbestände	4,29	<div style="width: 4.29%;"></div>	1.002.423,60
Forderungen und Verbindlichkeiten	-0,13		-29.715,15

#### Risikoanalyse

In diesem Fonds können die nachfolgenden Risiken im Wesentlichen auftreten:

##### Marktpreisrisiko:

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

##### Adressenausfallrisiko:

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

Das Risiko des Emittentenausfalls bei den gehaltenen Zertifikaten soll durch eine angemessene Bonität und Streuung der Emittenten reduziert werden.

##### Zinsänderungsrisiko:

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

**Liquiditätsrisiko Renten:**

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

**Operationelle Risiken:**

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

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

**Sonstige Risiken:**

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

sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

**Veräußerungsergebnis**

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

**Sonstige Hinweise**

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

Das Portfoliomanagement für den Fonds: Werte & Sicherheit – VUB GoldZins ist ausgelagert an Werte & Sicherheit Portfoliomanagement GmbH.

Das Beratungsmandat obliegt der Volksbank Ulm-Biberach eG.

Der Fonds wurde zum 01.06.2023 aufgelegt.

Weitere wesentliche Ereignisse hat es nicht gegeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>23.508.735,52</b>	<b>100,13</b>
1. Anleihen	14.864.774,45	63,31
2. Zertifikate	7.419.396,00	31,60
3. Bankguthaben	1.004.622,98	4,28
4. Sonstige Vermögensgegenstände	219.942,09	0,94
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-29.888,50</b>	<b>-0,13</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-29.888,50	-0,13
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 23.478.847,02</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		16.268.078,96	69,29
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		10.723.292,96	45,67
DE0001104891	0.4000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)		EUR	500	500	0	%	99,1210	495.605,00	2,11
DE0001102374	0.5000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 15/25		EUR	500	500	0	%	97,9660	489.830,00	2,09
DE0001102382	1.0000% Bundesrep.Deutschland Anl. 15/ 25		EUR	500	500	0	%	97,3295	486.647,50	2,07
FR0013378452	1.7500% Atos SE EO-Obl. 2018(18/25)		EUR	500	500	0	%	24,3440	121.720,00	0,52
XS2324724645	1.8750% Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 21/28		EUR	200	200	0	%	92,5880	185.176,00	0,79
NL0010733424	2.0000% Niederlande EO-Anl. 14/24		EUR	500	500	0	%	99,8085	499.042,50	2,13
DE0001104909	2.2000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)		EUR	500	500	0	%	99,3055	496.527,50	2,11
XS1698218523	2.3750% Telecom Italia S.p.A. EO-Medium-Term Nts.2017(26/ 27)		EUR	200	200	0	%	92,6630	185.326,00	0,79
DE000A3MQS72	2.3750% Vonovia SE Medium Term Notes v.22(22/32)		EUR	200	200	0	%	87,9595	175.919,00	0,75
DE000BU22007	2.5000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)		EUR	500	500	0	%	99,2845	496.422,50	2,11
DE000BU22015	2.8000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)		EUR	500	500	0	%	99,4463	497.231,25	2,12
XS2482872251	2.8750% Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2030)		EUR	200	200	0	%	94,5255	189.051,00	0,81
XS2010039894	3.0000% ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 19/29		EUR	200	200	0	%	92,4235	184.847,00	0,79
DE000BU22023	3.1000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)		EUR	500	500	0	%	99,7640	498.820,00	2,12
XS2776890902	3.7500% A.P.Moeller-Maersk A/S EO-Medium-Term Nts 2024(24/ 32)		EUR	300	300	0	%	98,8630	296.589,00	1,26
DE000A3827R4	3.7500% Sixt SE MTN v. 2024(2028/2029)		EUR	300	300	0	%	99,4131	298.239,20	1,27
FR0014004AF5	3.8750% Air France-KLM 21/26		EUR	300	300	0	%	99,5620	298.686,00	1,27
XS2751666699	3.8750% ENEL Finance Intl N.V. EO-Medium-Term Notes 24(24/ 35)		EUR	200	200	0	%	97,5415	195.083,00	0,83
XS2155486942	3.9500% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2020(25)		EUR	200	200	0	%	99,8025	199.605,00	0,85
XS2815984732	4.0000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2024(2030/2030)		EUR	500	500	0	%	99,2305	496.152,50	2,11
XS2491664137	4.0000% Eurofins Scientific S.E. EO-Bonds 2022(22/29)		EUR	200	200	0	%	99,9465	199.893,00	0,85
XS1684385591	4.0000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)		EUR	300	300	0	%	96,3425	289.027,50	1,23
XS2811096267	4.1540% Glencore Capital Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)		EUR	300	300	0	%	99,0135	297.040,50	1,27
XS2630112014	4.2500% Bayer AG MTN v. 2023(2029/2029)		EUR	200	200	0	%	101,3925	202.785,00	0,86

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
XS2817890077	4.2500% Münchener Rückvers.- Ges. AG FLR-Anleihe v.24(33/44)		EUR	500	500	0	%	98,0230	490.115,00	2,09
XS2643320109	4.2500% Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(30/30)		EUR	200	200	0	%	101,2810	202.562,00	0,86
XS2488809612	4.3750% Nokia Oyj EO-Medium- Term Notes 23(23/31)		EUR	200	200	0	%	100,3800	200.760,00	0,86
XS1881005117	4.3750% Phoenix Group Holdings EO-Bonds 2018(28)		EUR	200	200	0	%	97,9641	195.928,13	0,83
XS2767246908	4.4450% Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2024(24/ 30)		EUR	300	300	0	%	100,1799	300.539,81	1,28
XS2778370051	4.6250% METRO AG EO-MTN v. 2024(2029/2029)		EUR	300	300	0	%	101,2630	303.789,10	1,29
XS2757520965	4.7500% ZF Europe Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2024(24/29)		EUR	200	200	0	%	100,2565	200.513,00	0,85
XS2586123965	4.8670% Ford Motor Credit Co. LLC EO-Med.-Term Nts 2023(23/ 27)		EUR	200	200	0	%	101,8584	203.716,80	0,87
XS2721465271	4.8750% Heidelberg Mater.Fin.Lux. S.A. EO-Med.- Term Nts 2023(23/33)		EUR	200	200	0	%	105,2220	210.444,00	0,90
XS2698713695	5.1250% Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2023(2030/2030)		EUR	300	300	0	%	105,9352	317.805,67	1,35
XS2695009998	7.8750% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(27)		EUR	300	300	0	%	107,2845	321.853,50	1,37
<b>Zertifikate</b>								<b>EUR</b>	<b>5.544.786,00</b>	<b>23,62</b>
DE000A1E0HR8	DB ETC Zert. 27.08.60 Gold		STK	8.800	8.800	0	EUR	208,4600	1.834.448,00	7,81
IE00B579F325	Source Physical Markets PLC ETC 30.12.2100 Gold		STK	8.800	8.800	0	EUR	208,3600	1.833.568,00	7,81
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	27.000	27.000	0	EUR	69,5100	1.876.770,00	7,99
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>6.016.091,49</b>	<b>25,62</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>6.016.091,49</b>	<b>25,62</b>
XS2356316872	1.7500% CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)		EUR	400	400	0	%	95,1225	380.490,00	1,62
XS2055079904	1.8230% Wintershall DEA 19/31		EUR	200	200	0	%	83,5795	167.159,00	0,71
XS2388910270	2.2500% Branicks Group AG Anleihe v.2021(2021/2026)		EUR	500	500	0	%	39,6455	198.227,50	0,84
XS2341724172	2.3750% MAHLE GmbH MTN 21/ 28		EUR	300	300	0	%	88,2830	264.849,00	1,13
XS2240978085	2.5000% Volvo Car AB EO-Med.- Term Nts 2020(20/27)		EUR	200	200	0	%	95,2035	190.407,00	0,81
XS2601459162	4.2500% Siemens Energy Finance B.V. EO-Notes 2023(23/ 29)		EUR	500	500	0	%	100,3120	501.560,00	2,14
DE000A3LXSR7	4.3750% JAB Holdings B.V. EO- Notes 2024(24/34)		EUR	100	100	0	%	99,3755	99.375,50	0,42
XS1813724603	4.5000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 18/25		EUR	200	200	0	%	99,7550	199.510,00	0,85
DE000CZ439T8	4.6250% Commerzbank AG FLR- MTN Serie 1031 v.24(30/31)		EUR	300	300	0	%	102,1325	306.397,50	1,30
DE000A3K5HW7	4.7500% JAB Holdings B.V. EO- Notes 2022(32)		EUR	300	300	0	%	103,5090	310.527,00	1,32
DE000CZ45YE5	4.8750% Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 24(29/34)		EUR	200	200	0	%	99,6810	199.362,00	0,85



## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum					
XS1568888777	4.8750% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 17/28		EUR	300	300	0	%	91,1335	273.400,50	1,16
XS2804599509	6.2500% TUI Cruises GmbH Anleihe v.24(26/29) Reg.S		EUR	200	200	0	%	101,7960	203.592,00	0,87
XS2342247355	6.5000% TUI Cruises GmbH Anleihe v.21(21/26) Reg.S		EUR	300	300	0	%	101,5695	275.605,49	1,17
XS2592804194	7.8750% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/31)		EUR	300	300	0	%	115,7510	347.253,00	1,48
FR001400F2R8	8.1250% Air France-KLM S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)		EUR	200	200	0	%	111,8830	223.766,00	0,95
DE000EWGOLD1	Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 12/Open End		STK	27.000	27.000	0	EUR	69,4300	1.874.610,00	7,98
Summe Wertpapiervermögen								EUR	22.284.170,45	94,91
Bankguthaben								EUR	1.004.622,98	4,28
EUR - Guthaben bei:								EUR	1.004.622,98	4,28
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.004.622,98					1.004.622,98	4,28
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	219.942,09	0,94
Zinsansprüche			EUR	219.942,09					219.942,09	0,94
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-29.888,50	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-29.888,50					-29.888,50	-0,13
Fondsvermögen								EUR	23.478.847,02	100,00
Anteilwert Werte & Sicherheit - VUB GoldZins (I)								EUR	54,24	
Anteilwert Werte & Sicherheit - VUB GoldZins (V)								EUR	53,66	
Umlaufende Anteile Werte & Sicherheit - VUB GoldZins (I)								STK	430.344,000	
Umlaufende Anteile Werte & Sicherheit - VUB GoldZins (V)								STK	2.538,000	

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

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

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE0001102358	1.5000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 14/24	EUR	500	500
DE0001102333	1.7500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	EUR	500	500
XS2408458730	2.8750% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)	EUR	200	200
XS1910948329	3.2500% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Notes 2018(30)	EUR	200	200
XS2772266420	3.3750% American Medical Syst.Eu. B.V. EO-Notes 2024(24/29)	EUR	400	400
XS2363235107	3.5000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2021/2028)	EUR	300	300
XS2763026395	3.5190% BECTON,DICK. & Co. 24/31	EUR	300	300
DE000CZ40LD5	4.0000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)	EUR	200	200
XS2676863355	4.2500% Koninklijke Philips N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)	EUR	300	300
DE000A351WB9	5.1250% Sixt SE MTN v. 23/27	EUR	200	200
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS2072829794	3.6250% Netflix Inc. EO-Notes 2019(19/30) 144A	EUR	200	200
DE000A30VT06	5.0000% Deutsche Bank AG FLR-MTN v.22(29/30)	EUR	200	200

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Fehlanzeige				

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) WERTE & SICHERHEIT - VUB GOLDZINS (I)

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 31.05.2024

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		205.898,50
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		278.328,52
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		46.524,73
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		1.346,70
5. Sonstige Erträge		629,08
<b>Summe der Erträge</b>		<b>532.727,53</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung		-101.120,65
a) fix	-101.120,65	
b) performanceabhängig	0,00	
2. Verwahrstellenvergütung		-8.625,40
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-10.831,63
4. Sonstige Aufwendungen		-4.205,27
5. Aufwandsausgleich		-35.129,56
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-159.912,51</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>372.815,02</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		55.757,44
2. Realisierte Verluste		-887,48
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>54.869,96</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>427.684,98</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.582.839,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-200.109,14
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.382.729,98</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.810.414,96</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) WERTE & SICHERHEIT - VUB GOLDZINS (V)

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.06.2023 BIS 31.05.2024

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		981,18
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.081,84
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		152,85
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		0,08
5. Sonstige Erträge		8,26
<b>Summe der Erträge</b>		<b>2.224,21</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung		-235,65
a) fix	-235,65	
b) performanceabhängig	0,00	
2. Verwahrstellenvergütung		-10,11
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9,76
4. Sonstige Aufwendungen		-0,32
5. Aufwandsausgleich		-1.247,80
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-1.503,64</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>720,57</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		321,24
2. Realisierte Verluste		-2,69
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>318,55</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.039,12</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.486,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.167,42
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.318,62</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>2.357,74</b>

**ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WERTE & SICHERHEIT - VUB GOLDZINS (I)**

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.06.2023)</b>		<b>0,00</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		21.611.597,54
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	22.287.765,18	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-676.167,64	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-79.343,48
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.810.414,96
davon nicht realisierte Gewinne	1.582.839,12	
davon nicht realisierte Verluste	-200.109,14	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.05.2024)</b>		<b>23.342.669,02</b>

**ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WERTE & SICHERHEIT - VUB GOLDZINS (V)**

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.06.2023)</b>		<b>0,00</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		134.344,90
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	136.869,06	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.524,16	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-524,64
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.357,74
davon nicht realisierte Gewinne	2.486,04	
davon nicht realisierte Verluste	-1.167,42	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.05.2024)</b>		<b>136.178,00</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS WERTE & SICHERHEIT - VUB GOLDZINS (I) <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>430.344,00</b>	<b>1,00</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	427.684,98	0,99
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	2.659,02	0,01
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	0,00	0,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>430.344,00</b>	<b>1,00</b>
1. Endausschüttung	430.344,00	1,00
a) Barausschüttung	430.344,00	1,00

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (EUR 887,48). Ferner handelt es sich bei der Zuführung aus dem Sondervermögen i.H.v. EUR 1.771,54 um eine Auszahlung aus dem Fondskapital (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 2.659,02).

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS WERTE & SICHERHEIT - VUB GOLDZINS (V) <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>1.041,81</b>	<b>0,41</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.039,12	0,41
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	2,69	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-26,61</b>	<b>-0,01</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-26,61	-0,01
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>1.015,20</b>	<b>0,40</b>
1. Endausschüttung	1.015,20	0,40
a) Barausschüttung	1.015,20	0,40

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

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE WERTE & SICHERHEIT - VUB GOLDZINS (I)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
Auflegung 01.06.2023	9.355.050,00	50,00
2024	23.342.669,02	54,24

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE WERTE & SICHERHEIT - VUB GOLDZINS (V)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
Auflegung 01.06.2023	100,00	50,00
2024	136.178,00	53,66

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlanzeige		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		94,91
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

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

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

### SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Werte & Sicherheit - VUB GoldZins (I)	EUR	54,24
Anteilwert Werte & Sicherheit - VUB GoldZins (V)	EUR	53,66
Umlaufende Anteile Werte & Sicherheit - VUB GoldZins (I)	STK	430.344,000
Umlaufende Anteile Werte & Sicherheit - VUB GoldZins (V)	STK	2.538,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Werte & Sicherheit - VUB GoldZins (I)	Werte & Sicherheit - VUB GoldZins (V)
ISIN	DE000A3DV7Q3	DE000A3DV7R1
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.06.2023	01.06.2023
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,5850% p.a.	1,0850% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	100.000	25

### 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 WERTE & SICHERHEIT - VUB GOLDZINS (I)

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,72 %

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE WERTE & SICHERHEIT - VUB GOLDZINS (V)

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,20 %

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 01.06.2023 BIS 31.05.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	27.837.851,98
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	27.837.851,98
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 13.003,43 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 Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Werte & Sicherheit - VUB GoldZins (I) keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Werte & Sicherheit - VUB GoldZins (V) keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Werte & Sicherheit - VUB GoldZins (I)		
<b>Sonstige Erträge</b>		
Erträge aus Sammelklagen	EUR	629,08
<b>Sonstige Aufwendungen</b>		
BaFin-Kosten	EUR	2.575,92



**Werte & Sicherheit - VUB GoldZins (V)****Sonstige Erträge**

Erträge aus Sammelklagen	EUR	8,26
--------------------------	-----	------

**Sonstige Aufwendungen**

Depotgebühren	EUR	0,24
---------------	-----	------

## 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 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)</b>	<b>EUR</b>	<b>26.098.993</b>
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)</b>		<b>332</b>
<b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen</b>	<b>EUR</b>	<b>1.475.752</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.105.750
davon andere Führungskräfte	EUR	370.002

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der W & S Portfoliomanagement GmbH für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	W & S Portfoliomanagement GmbH	
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>94.953,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>1</b>

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

## SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

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

Hamburg, 14. August 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Werte & Sicherheit - VUB GoldZins - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2023 bis zum 31. Mai 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben.

Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

### **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts**

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftiger-

weise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

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

Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Hamburg, den 15.08.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

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

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

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,  
Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

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

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

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

**VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

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

**WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSA**INVEST