

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

HANSApост Eurorent (vormals: Postbank Eurorent)

31. Dezember 2024

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht HANSApost Eurorent (vormals: Postbank Eurorent)	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	20
Allgemeine Angaben	23

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

HANSApост Eurorent (vormals: Postbank Eurorent)

in der Zeit vom 01.01.2024 bis 31.12.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht HANSApost Eurorent (vormals: Postbank Eurorent) für das Geschäftsjahr vom 01.01.2024 bis 31.12.2024

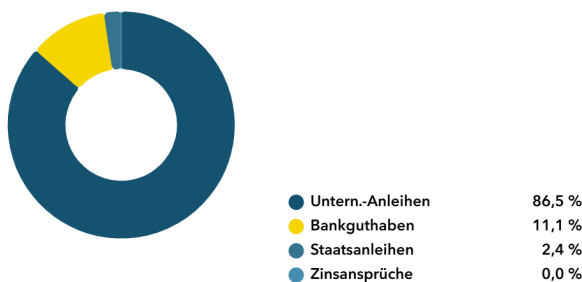
Anlageziel und Anlagepolitik

Der HANSApost Eurorent (vormals: Postbank Eurorent) strebt als Anlageziel an, eine unter Geringhalten des Währungsrisikos angemessene Rendite in der Währung der Bundesrepublik Deutschland zu generieren.

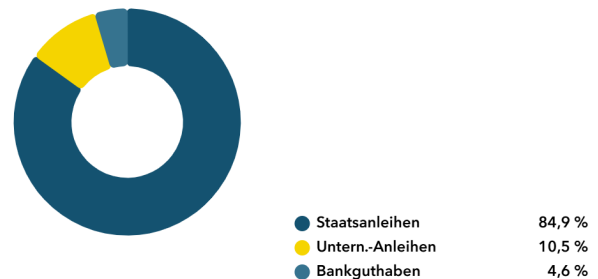
Bei der Auswahl der Anlagewerte stehen die Aspekte Ertrag und/oder Liquidität im Vordergrund der Überlegungen. Dazu wird breit gestreut an den in- und ausländischen Kapitalmärkten investiert. Das Sondervermögen verfolgt eine aktive, unabhängige Anlagestrategie und bildet keinen Index ab. Makroökonomische, Geopolitische und Unternehmensspezifische Analysen werden in der Einzeltitelauswahl als auch der Gewichtung von Portfolio Bestandteilen berücksichtigt. Die Anlagestrategie sieht unter anderem eine konsequente Reduzierung von Währungsrisiken vor, die mittels Anlagen ausschließlich in EUR und zu mind. 51 % in Europäische Ausstellern gewährleistet wird.

Portfoliostruktur

31.12.2024:



31.12.2023:



Im Berichtszeitraum erzielte des HANSApost Eurorent (vormals: Postbank Eurorent) einen Wertentwicklung in Höhe von 4,98 %.

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des HANSApost Eurorent (vormals: Postbank Eurorent) für den Berichtszeitraum in Höhe von EUR -705.256,86 setzt sich wie folgt zusammen:

- Realisierte Gewinne: EUR 387.700,16
- Realisierte Verluste: EUR -1.092.957,02

Veräußerungsgewinne- und -verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Investmentvermögens sank im Berichtsjahr 2024 auf 1,76 % (Vorjahr: 4,31 %).

Adressenausfallrisiken

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.

Marktpreisrisiken:

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.

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.

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

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.

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.

Sonstige Hinweise

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

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft wechselte am 01.01.2024 von der BNY Mellon Service Kapitalanlage-Gesellschaft mbH zur HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH.

Zum 01.01.2024 wurde der Fonds in HANSApост Eurorent (vorher: Postbank Eurorent) umbenannt.

Das Portfoliomanagement für den HANSApост Eurorent (vormals: Postbank Eurorent) ist an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	17.746.148,36	100,26
1. Anleihen	15.427.032,53	87,16
2. Bankguthaben	1.974.989,96	11,16
3. Sonstige Vermögensgegenstände	344.125,87	1,94
II. Verbindlichkeiten	-46.147,20	-0,26
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-46.147,20	-0,26
III. Fondsvermögen	EUR 17.700.001,16	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		11.485.668,33	64,89
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		11.485.668,33	64,89
DE000A3H2ZX9	0.1000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R. 35384 v.21(26)		EUR	300	300	0	%	95,5310	286.593,00	1,62
DE000A3T0X22	0.2500% Deutsche Pfandbriefbank AG 21/25		EUR	300	300	0	%	97,0445	291.133,50	1,64
XS2385114298	0.6250% Celanese 21/28		EUR	100	100	0	%	88,2630	88.263,00	0,50
XS2123970241	0.6250% V.F. Corp. EO-Notes 2020(20/32)		EUR	200	200	0	%	76,9120	153.824,00	0,87
FR0014000O87	0.8780% Ubisoft Entertainment S.A. EO-Bonds 2020(20/27)		EUR	600	600	0	%	84,5980	507.588,00	2,87
XS2433361719	1.0000% Wizz Air Finance Company B.V. EO-Med.-Term Notes 2022(25/26)		EUR	200	200	0	%	96,9800	193.960,00	1,10
XS2287744721	1.6250% Aroundtown SA EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/Und.)		EUR	200	200	0	%	90,8395	181.679,00	1,03
XS2391403354	2.0000% Dometic Group AB 21/28		EUR	200	200	0	%	91,6245	183.249,00	1,04
XS2010039894	3.0000% ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 19/29		EUR	200	200	0	%	90,1005	180.201,00	1,02
FR0013534336	3.3750% Electricité de France (E.D.F.) EUR-Nts 20/30		EUR	200	200	0	%	93,4730	186.946,00	1,06
XS1206541366	3.5000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.)		EUR	300	300	0	%	90,1400	270.420,00	1,53
FR001400KLT5	4.1250% Worldline S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)		EUR	400	400	0	%	99,0864	396.345,55	2,24
XS2592659671	4.2500% V.F. Corp. EO-Notes 2023(23/29)		EUR	200	200	0	%	100,0965	200.193,00	1,13
XS2342732646	4.3750% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2022(31/Und.)		EUR	200	200	0	%	92,3075	184.615,00	1,04
DE000HCB0B44	4.5000% Hamburg Commercial Bank AG Med.Term Nts.v.24(28)		EUR	200	200	0	%	102,0501	204.100,10	1,15
DE000A383HC1	4.5000% Schaeffler AG MTN v. 2024(2024/2030)		EUR	200	200	0	%	100,5610	201.122,00	1,14
FR001400PAJ8	4.5000% Valéo S.E. EO-Medium-Term Nts 2024(24/30)		EUR	200	200	0	%	99,9175	199.835,00	1,13
FR001400Q6Z9	4.6250% Air France-KLM S.A. EO-Med.-Term Notes 2024(24/29)		EUR	200	200	0	%	103,1570	206.314,00	1,17
XS2803804314	4.7500% PostNL N.V. EO-Notes 2024(24/31)		EUR	300	300	0	%	103,6910	311.073,00	1,76
XS2860457071	4.8000% Aroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2024(24/29)		EUR	300	300	0	%	103,6345	310.903,50	1,76
XS2937255193	4.8700% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2024(24/Und.)		EUR	100	100	0	%	102,5690	102.569,00	0,58
XS2693304813	4.8750% Mobico Group PLC EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)		EUR	300	300	0	%	100,4015	301.204,50	1,70
FR001400OLD1	4.8750% OPmobility S.A. EO-Obl. 2024(24/29)		EUR	300	300	0	%	103,2445	309.733,50	1,75
XS2891752888	4.8750% Scandinavian Tobacco Group A/S EO-Notes 2024(24/29)		EUR	200	200	0	%	102,1425	204.285,00	1,15
XS2956850189	5.0000% Citycon Treasury B.V. EO-MTN 24/30		EUR	200	200	0	%	100,6515	201.303,00	1,14
XS2905582479	5.1250% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(29)		EUR	200	200	0	%	101,1865	202.373,00	1,14

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
FR001400U2E7	5.2500% Worldline S.A. EO-MTN 24/29		EUR	100	100	0	%	102,0330	102.033,00	0,58
XS2770920937	5.3750% Rumänien EO-Med.-Term Nts 2024(31)Reg.S		EUR	400	400	0	%	99,9530	399.812,00	2,26
XS2854423386	5.3750% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2024(24/29)		EUR	200	200	0	%	103,7550	207.510,00	1,17
FR001400SVW1	5.5000% Altarea S.C.A. EO-Bonds 2024(24/31)		EUR	400	400	0	%	102,8090	411.236,00	2,32
XS2900282133	5.5000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2024(2029/2054)		EUR	200	200	0	%	100,0880	200.176,00	1,13
FR001400QY14	5.5000% RCI Banque S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 2024(29/34)		EUR	400	400	0	%	102,4190	409.676,00	2,31
XS2898762864	5.5000% SES S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(29/54)		EUR	300	300	0	%	92,2280	276.684,00	1,56
DE000AAR0439	5.6250% Aareal Bank AG Sub FLR-MTN-IHS v.24(29/30)		EUR	200	200	0	%	100,2865	200.573,00	1,13
XS2828685631	5.7500% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2024(29)		EUR	200	200	0	%	103,3210	206.642,00	1,17
FR001400M2G2	5.7500% Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2023(23/31)		EUR	400	400	0	%	106,8530	427.412,00	2,41
FR001400Q7G7	5.8680% Alstom S.A. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)		EUR	100	100	0	%	105,0505	105.050,50	0,59
DE000AAR0413	5.8750% Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 330 v.24(26)		EUR	100	100	0	%	102,4867	102.486,68	0,58
FR001400PIA0	5.8750% ELO S.A. EO-Medium-Term Nts 2024(24/28)		EUR	600	600	0	%	87,7105	526.263,00	2,97
FR001400KWR6	6.0000% ELO S.A. EO-Bonds 2023(23/29)		EUR	400	400	0	%	85,2175	340.870,00	1,93
XS2899636935	6.0000% SES S.A. EO-FLR Med.-Term Nts 24(32/54)		EUR	200	200	0	%	91,2950	182.590,00	1,03
XS0222524372	6.4450% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)		EUR	200	200	0	%	90,2230	180.446,00	1,02
XS2684826014	6.6250% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2023(2028/2083)		EUR	500	500	0	%	103,7610	518.805,00	2,93
FR001400HZE3	7.0000% Eramet S.A. EO-Obl. 2023(23/28)		EUR	300	300	0	%	101,2385	303.715,50	1,72
XS2695009998	7.8750% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(27)		EUR	300	300	0	%	107,9540	323.862,00	1,83

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR		3.941.364,20	22,27
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		3.941.364,20	22,27
XS2081474046	2.3750% Faurecia S.A. EO-Notes 19/27	EUR	200	200	0	%	95,1705	190.341,00	1,08
XS2286041947	3.0000% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	EUR	200	200	0	%	93,0605	186.121,00	1,05
XS2721621154	4.6930% WarnerMedia Holdings Inc. EO-Notes 2024(24/33)	EUR	400	400	0	%	100,3101	401.240,35	2,27
XS2799493825	5.0000% Aroundtown SA EO-FLR Notes 2024(29/Und.)	EUR	200	200	0	%	88,7188	177.437,50	1,00
XS2830945452	5.3750% Webuild S.p.A. EO-Notes 2024(24/29)	EUR	300	300	0	%	105,6025	316.807,50	1,79
XS2799494633	6.1250% Grand City Prop.Finance SARL EO-FLR Notes 2024(Und.)	EUR	800	800	0	%	99,0975	792.780,00	4,48
XS2854329104	6.2500% CECONOMY AG Anleihe v.2024(2026/2029)	EUR	200	200	0	%	103,5050	207.010,00	1,17

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
FR001400QC85	6.5000% Eramet S.A. EO-Obl. 2024(24/29)		EUR	300	300	0	%	97,0860	291.258,00	1,65
XS2848652272	6.5000% IWG US Finance LLC EO-Notes 24/30		EUR	300	300	0	%	106,9700	320.910,00	1,81
XS2810867742	6.5000% MAHLE GmbH Senior Notes v.24(27/31)		EUR	200	200	0	%	98,4970	196.994,00	1,11
DE000LB4XHX4	6.7500% Landesbank Baden- Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.24(31/unb.)		EUR	200	200	0	%	98,3525	196.705,00	1,11
XS2859406139	6.7500% Zegona Finance PLC EO-Notes 2024(24/29) Reg.S		EUR	200	200	0	%	106,7060	213.412,00	1,21
XS2799494120	7.1250% Aroundtown SA EO-FLR Notes 2024(30/Und.)		EUR	459	459	0	%	98,1150	450.347,85	2,54
Summe Wertpapiervermögen								EUR	15.427.032,53	87,16
Bankguthaben								EUR	1.974.989,96	11,16
EUR - Guthaben bei:								EUR	1.974.989,96	11,16
Verwahrstelle: Bank of New York Mellon SA/NV			EUR	1.974.989,96					1.974.989,96	11,16
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	344.125,87	1,94
Zinsansprüche			EUR	344.125,87					344.125,87	1,94
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-46.147,20	-0,26
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-46.147,20					-46.147,20	-0,26
Fondsvermögen								EUR	17.700.001,16	100,00
Anteilwert HANSApost Eurorent (vormals: Postbank Eurorent)								EUR	52,11	
Umlaufende Anteile HANSApost Eurorent (vormals: Postbank Eurorent)								STK	339.667,000	

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

²⁾ 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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE0001102564	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	EUR	0	200
DE0001102580	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	EUR	0	200
XS2289130226	0.0000% Dexia Crédit Local S.A. EO-Zo Medium-Term Nts 2021(28)	EUR	0	100
FR0013344751	0.0000% Frankreich EO-OAT 18/24	EUR	0	200
FR0014002WK3	0.0000% Frankreich EO-OAT 2020(31)	EUR	0	200
FR0014007L00	0.0000% Frankreich EO-OAT 22/32	EUR	0	550
XS2209794408	0.0000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.20/28	EUR	0	200
DE000A3H2ZF6	0.0000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.21(31)	EUR	0	200
NL00150006U0	0.0000% Niederlande EO-Anl. 2021(31)	EUR	0	300
ES0000012H33	0.0000% Spanien EO-Bonos 2021(24)	EUR	0	100
ES0000012J15	0.0000% Spanien EO-Bonos 2021(27)	EUR	0	300
AT0000A2CQD2	0.0000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(30)	EUR	0	200
DE000A2NBKK3	0.1250% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35309 v.19(24)	EUR	400	400
XS2124046918	0.1250% Santander Consumer Bank AS EO-Medium-Term Notes 2020(25)	EUR	0	100
DE0001102465	0.2500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	EUR	0	400
XS2063659945	0.2500% Santander Consumer Bank AG EO Med.-Term Notes 2019(24)	EUR	0	100
BE0000354630	0.3500% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2022(32)	EUR	0	200
IE00BMD03L28	0.3500% Irland EO-Treasury Bonds 2022(32)	EUR	0	300
DE0001102440	0.5000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 18/28	EUR	0	900
FI4000278551	0.5000% Finnland, Republik EO-Bonds 17/27	EUR	0	400
FR0012517027	0.5000% Frankreich EO-OAT 2015(25)	EUR	0	720
IT0005419848	0.5000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(26)	EUR	0	300
NL0011819040	0.5000% Niederlande EO-Anl. 2016(26)	EUR	0	400
AT0000A269M8	0.5000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(29)	EUR	0	500
ES0000012K20	0.7000% Spanien EO-Bonos 2022(32)	EUR	0	900
FR0013341682	0.7500% Frankreich EO-OAT 18/28	EUR	0	1.100
NL0012818504	0.7500% Niederlande EO-Anl. 2018(28)	EUR	0	200
AT0000A1ZGE4	0.7500% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2018(28)	EUR	0	200
XS1877836079	1.0000% Archer Daniels Midland Co. EO-Notes 18/25	EUR	300	300
XS1715306012	1.0000% Aaroundtown SA EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	EUR	400	400
XS2356569736	1.0000% Bayerische Landesbank FLR-Inh.Schv. v.21/31	EUR	300	300
BE0000335449	1.0000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2015(31) Ser. 75	EUR	0	300
IE00BH3SQ895	1.1000% Irland EO-Treasury Bonds 2019(29)	EUR	0	200
IT0005383309	1.3500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(30)	EUR	0	250
ES0000012B39	1.4000% Spanien EO-Bonos 18/28	EUR	0	800

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
IT0005327306	1.4500% Italien, Republik EO-B.T.P. 18/25	EUR	0	900
XS2484093393	1.5000% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2022(32)	EUR	0	200
FR0012993103	1.5000% Frankreich EO-OAT 2015/31	EUR	0	250
IT0005170839	1.6000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2016(26)	EUR	0	600
XS1645519031	1.6500% Annington Funding PLC EO-Med.-Term Notes 2017(17/24)	EUR	200	200
DE000A30WUF3	1.7500% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15322 v. 22(27)	EUR	200	200
FR0011962398	1.7500% Frankreich EO-OAT 14/24	EUR	0	100
ES0000012729	1.9500% Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	EUR	0	700
FR001400BKZ3	2.0000% Frankreich EO-OAT 22/32	EUR	0	200
IT0005323032	2.0000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(28)	EUR	0	1.000
IT0005370306	2.1000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(26)	EUR	0	400
XS2532310682	2.1250% Autobahnen-Schnellstr.-Fin.-AG EO-Medium-Term Notes 2022(28)	EUR	0	100
XS1138360166	2.1250% Walgreens Boots Alliance Inc. EO-Notes 14/26	EUR	400	400
DE000BUZ2007	2.3000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2023 (2033)	EUR	0	500
XS2207430120	2.3740% TenneT Holding B.V. EO-FLR Notes 2020(20/Und.)	EUR	0	100
XS2238783422	2.3750% JT Intl. Finl. Services B.V EO-FLR MTN 20/81	EUR	0	102
IT0005240350	2.4500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(33)	EUR	0	200
NL0010071189	2.5000% Niederlande EO-Anl. 12/33	EUR	0	200
XS2027946610	2.8750% Aaroundtown SA EO-FLR MTN 19(25/Und.)	EUR	200	200
XS1591694481	2.9870% TenneT Holding EO-FLR-Nts 17/24/Und.	EUR	0	300
XS1134541306	3.9410% AXA S.A. EO-FLR MTN 14(24/Und.)	EUR	0	200
XS2801962155	4.1250% PVH Corp. EO-Notes 2024(24/29)	EUR	300	300
DE000AAR0355	4.5000% Aareal Bank AG MTN-IHS Serie 317 v.22(25)	EUR	600	600
XS2489772991	4.5000% Lb.Hessen-Thüringen GZ FLR-MTN S.H354 v.22(27/32)	EUR	600	600
DE000HCB0B36	4.7500% Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2024(2029) S.2766	EUR	200	200
XS2720095970	5.8750% Tapestry Inc. EO-Notes 2023(23/31)	EUR	200	200
DE000HCB0BQ0	6.2500% Hamburg Commercial Bank AG IHS v. 2022(2024) S.2753	EUR	900	900

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

DE0001102408	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2016 (2026)	EUR	0	200
DE0001102499	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2030)	EUR	0	500
NL0015031501	0.0000% Niederlande EO-Anl. 2020(27)	EUR	0	200
XS2233088132	0.1250% Hamburger Hochbahn 21/31	EUR	0	200
XS2256949749	3.2480% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	EUR	0	100
XS2034925375	3.5000% Intrum AB EO-MTN 19/26	EUR	200	200
XS2819335311	4.2500% W.P. Carey Inc. EO-Notes 2024(24/32)	EUR	300	300
XS2829201404	4.5000% Coty Inc. EO-Notes 2024(26/27) Reg.S	EUR	200	200

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
XS2802883731	4.7500% Dufry One B.V. EO-Notes 2024(24/31)	EUR	300	300
XS2211136168	4.8750% Intrum AB EO-Notes 20(20/25) Reg.S	EUR	200	200
XS2824778075	4.8750% Kon. KPN N.V. EO-FLR Notes 2024(24/Und.)	EUR	100	100
XS2856820704	4.8750% PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2024(24/29)	EUR	100	100
XS2805234700	5.0000% Flutter Treasury DAC EO-Notes 2024(29) Reg.S	EUR	200	200
BE6342251038	5.8500% Elia Group EO-FLR Nts 2023(23/Und.)	EUR	200	200
XS2903433568	7.1250% Aroundtown Finance S.a.r.l. EO-FLR Notes 2024(30/ Und.)Tr.2	EUR	159	159

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) HANSAPOST EURORENT (VORMALS: POSTBANK EURORENT)

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2024 BIS 31.12.2024

		EUR
I. Erträge		
1.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	135.270,65
2.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	411.940,31
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	4.366,52
4.	Sonstige Erträge	333,05
Summe der Erträge		551.910,53
II. Aufwendungen		
1.	Verwaltungsvergütung	-175.150,22
2.	Verwahrstellenvergütung	-10.421,39
3.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-9.589,03
4.	Sonstige Aufwendungen	-2.292,29
5.	Aufwandsausgleich	4.876,24
Summe der Aufwendungen		-192.576,69
III. Ordentlicher Nettoertrag		359.333,84
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	387.700,16
2.	Realisierte Verluste	-1.092.957,02
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-705.256,86
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-345.923,02
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	394.507,77
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	817.417,64
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.211.925,41
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		866.002,39

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS HANSAPOST EURORENT (VORMALS: POSTBANK EURORENT)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2024)		17.899.859,32
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-286.525,22
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-760.948,05
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.551.664,77	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.312.612,82	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-18.387,28
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		866.002,39
davon nicht realisierte Gewinne	394.507,77	
davon nicht realisierte Verluste	817.417,64	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2024)		17.700.001,16

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS HANSAPOST EURORENT (VORMALS: POSTBANK EURORENT) ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.023.729,73	3,01
1. Vortrag aus dem Vorjahr	276.695,73	0,81
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-345.923,02	-1,02
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.092.957,02	3,22
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-650.096,03	-1,91
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-650.096,03	-1,91
III. Gesamtausschüttung	373.633,70	1,10
1. Endausschüttung	373.633,70	1,10
a) Barausschüttung	373.633,70	1,10

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 442.860,99)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE HANSAPOST EURORENT (VORMALS: POSTBANK EURORENT)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2024	17.700.001,16	52,11
2023	17.899.859,32	50,47
2022	17.707.801,00	48,57
2021	20.770.294,00	55,48

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		
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)		
JP Morgan GBI EMU (Euro) Bond Index 1 to 10 Years in EUR		80,00%
iBoxx EUR Corporates 1-10 Clean Price Index in EUR		20,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,26%
größter potenzieller Risikobetrag		0,63%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,37%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltdauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		0,94

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - 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 HANSApост Eurorent (vormals: Postbank Eurorent)	EUR	52,11
Umlaufende Anteile HANSApост Eurorent (vormals: Postbank Eurorent)	STK	339.667,000

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 HANSAPOST EURORENT (VORMALS: POSTBANK EURORENT)

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))

1,13 %

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 01.01.2024 BIS 31.12.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	45.178.826,00
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 0,00 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 sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

HANSApost Eurorent (vormals: Postbank Eurorent)

Sonstige Erträge

Erträge aus CSDR-Penalties	EUR	333,05
----------------------------	-----	--------

Sonstige Aufwendungen

Kosten Quellensteuervorbabefreiung	EUR	1.227,02
------------------------------------	-----	----------

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

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER 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.

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Signal Iduna Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Signal Iduna Asset Management GmbH	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	11.050.964,00
davon feste Vergütung	EUR	10.193.472,00
davon variable Vergütung	EUR	857.492,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		124
Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht.		

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, 15. April 2025

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 HANSApost Eurorent (vormals: Postbank Eurorent) – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 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 Jahres-

berichts“ 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 Hanseati-

sche Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung 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 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 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 16.04.2025

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

Web: 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. 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

Bank of New York Mellon SA/NV
Friedrich-Ebert-Anlage 49
60327 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 3.929,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 1.754,386 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST