

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

WEALTHGATE Multi Asset

31. Oktober 2024

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht WEALTHGATE Multi Asset	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	24
Allgemeine Angaben	27

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

WEALTHGATE Multi Asset

in der Zeit vom 01.11.2023 bis 31.10.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# Tätigkeitsbericht für das Sondervermögen WEALTHGATE Multi Asset für das Geschäftsjahr vom 01.11.2023 zum 31.10.2024

## Anlageziel und Anlagepolitik

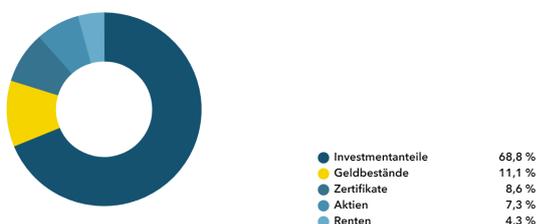
Der Wealthgate Multi Asset ist ein globaler Mischfonds.

Das Anlageziel des WEALTHGATE Multi Asset Fonds ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs bei möglichst geringer Volatilität zu erzielen.

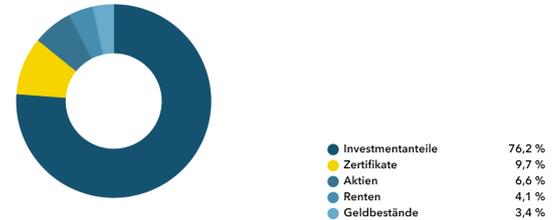
Um das Ziel zu erreichen, investiert der WEALTHGATE Multi Asset Fonds in Wertpapiere aller Art. Dazu zählen u.a. Aktien, Anleihen aller Art, ETCs, Geldmarktinstrumente, Zertifikate, Fonds und Festgelder. Der WEALTHGATE Multi Asset kann außerdem derivative Finanzinstrumente zur Absicherung oder Steigerung des Vermögens einsetzen. Die Zusammensetzung des Portfolios wird durch den Fondsmanager ausschließlich nach den in der Anlagepolitik definierten Kriterien vorgenommen und regelmäßig überprüft bzw. angepasst. Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Dies bedeutet, dass der Fondsmanager, die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifiziert, im eigenen Ermessen auswählt und nicht passiv einen Referenzindex nachbildet.

Der Fonds richtet sich an alle Arten von Anlegern, die das Ziel der Vermögensbildung bzw. Vermögensoptimierung verfolgen. Die Anleger sollten in der Lage sein, Wertschwankungen und deutliche Verluste zu tragen, und keine Garantie bezüglich des Erhalts ihrer Anlagesumme benötigen. Eine Kapitalanlage in den Fonds sollte als langfristige Kapitalanlage betrachtet werden.

## Portfoliostruktur per 31.10.2023 \*) \*\*)



## Portfoliostruktur per 31.10.2024 \*) \*\*)



\*) Die Position „Geldbestände“ beinhaltet ebenso sonstige Vermögensgegenstände sowie Verbindlichkeiten

\*\*) Durch eine abweichende Darstellung der Struktur können geringfügige Differenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein

Aufgrund der gestiegenen Aktienmärkte hat sich die Aktienquote insgesamt leicht erhöht. Hierfür wurden besonders Aktien-ETFs und weniger Einzelaktien genutzt.

Die vorhandene Liquidität wurde größtenteils in kurzlaufende Anleihen, Anleihen-ETFs und Geldmarktfonds investiert.

Im Berichtszeitraum vom 01.11.2023 bis 31.10.2024 ergaben sich nachfolgende Wertentwicklungen der einzelnen Anteilklassen:

WEALTHGATE Multi Asset P: 15,27%

WEALTHGATE Multi Asset I: 16,12%

## Risikoanalyse

Adressenausfallrisiken Zielfonds:

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

Anlage in mehrere Zielfonds reduziert werden.

Zinsänderungsrisiken Zielfonds:

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

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.

Währungsrisiken:

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.

Liquiditätsrisiken Aktien:

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.

Liquiditätsrisiken Zielfonds:

Der Fonds investiert einen überwiegenden Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

Liquiditätsrisiken Zertifikate:

Der Fonds investiert sein Vermögen zu einem Teil in Zertifikate. Die Veräußerung der Zertifikate zu marktgerechten Kursen hängt auch davon ab, dass von den Emittenten ein funktionierender Sekundärmarkt angeboten wird. Das Liquiditätsrisiko soll durch eine angemessene Gewichtung der Emittenten begrenzt werden.

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.

Der Fonds investiert einen mehrheitlichen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

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.

Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg. Das Portfoliomanagement des Sondervermögens übernimmt DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg.

Als Fondsberater fungiert die WEALTHGATE GmbH.

Weitere sonstige wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

### 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

Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses:

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

### Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>48.563.423,53</b>	<b>102,23</b>
1. Aktien	3.229.465,21	6,80
2. Anleihen	1.934.209,17	4,07
3. Zertifikate	4.687.849,45	9,87
4. Investmentanteile	33.158.356,13	69,80
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	3.848.722,39	8,10
6. Bankguthaben	1.664.834,19	3,50
7. Sonstige Vermögensgegenstände	39.986,99	0,08
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.057.773,18</b>	<b>-2,23</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.057.773,18	-2,23
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 47.505.650,35</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>9.221.562,34</b>	<b>19,41</b>	
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>3.229.465,21</b>	<b>6,80</b>	
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	1.569	769	0	CHF	82,4200	137.388,56	0,29
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	684	0	0	EUR	220,8000	151.027,20	0,32
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	1.724	924	0	EUR	73,4400	126.610,56	0,27
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	553	0	0	EUR	214,3000	118.507,90	0,25
DE000A1EWVY8	Formycon AG		STK	2.650	874	0	EUR	48,9000	129.585,00	0,27
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	2.417	1.022	0	EUR	56,4000	136.318,80	0,29
DE000A2YN900	TeamViewer AG		STK	15.000	0	0	EUR	13,4150	201.225,00	0,42
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group		STK	2.498	998	0	GBP	47,5900	142.379,57	0,30
CA0679011084	Barrick Gold Corp.		STK	37.125	0	13.433	USD	20,0500	685.190,09	1,44
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.		STK	431	0	0	USD	454,9600	180.501,46	0,38
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	483	0	317	USD	591,8000	263.119,07	0,55
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.		STK	13.994	0	6.150	USD	46,9400	604.665,49	1,27
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.		STK	8.776	0	2.724	USD	43,6900	352.946,51	0,74
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.304.247,68</b>	<b>2,75</b>	
XS2408458730	2.8750% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)		EUR	200	0	0	%	98,9727	197.945,47	0,42
DE000A255DH9	3.2500% Hornbach-Baumarkt AG 19/26		EUR	200	100	0	%	99,4830	198.966,00	0,42
US30303M8G02	3.5000% Meta Platforms Inc. DL-Notes 2022(22/27)		USD	200	0	0	%	97,9730	180.370,97	0,38
DE000CZ40LD5	4.0000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)		EUR	200	0	0	%	100,9810	201.962,00	0,43
XS2615940215	4.5000% Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(28/28)		EUR	100	0	0	%	103,9070	103.907,00	0,22
USG0446NAR55	5.6250% Anglo American Capital PLC DL-Notes 2020(20/30) Reg.S		USD	200	0	0	%	102,6545	188.989,74	0,40
XS0161100515	7.7500% Telecom Italia MTN 03/33		EUR	100	100	0	%	124,3290	124.329,00	0,26
XS2695009998	7.8750% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2023(27)		EUR	100	100	0	%	107,7775	107.777,50	0,23
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>4.687.849,45</b>	<b>9,87</b>	
IE00B579F325	Source Physical Markets PLC ETC 30.12.2100 Gold		STK	2.308	0	0	EUR	247,1900	570.514,52	1,20
IE00B579F325	Source Physical Markets PLC ETC 30.12.2100 Gold		STK	16.655	0	0	USD	268,5600	4.117.334,93	8,67
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>629.961,49</b>	<b>1,33</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>629.961,49</b>	<b>1,33</b>	
XS1821883102	3.6250% Netflix Inc. EO-Notes 17/27		EUR	200	0	0	%	101,8783	203.756,54	0,43
US251525AP63	4.5000% Deutsche Bank AG Sub.Nts.v.2015(15/25)		USD	200	0	0	%	99,5740	183.318,45	0,39
DE000A11QJP7	5.6250% Oldenburgische Landesbank AG 23/26		EUR	200	100	0	%	102,5985	205.197,00	0,43

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
DE000A351PD9	7.7500% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)		EUR	100	0	0	%	37,6895	37.689,50	0,08
<b>Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>33.158.356,13</b>	<b>69,80</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>398.651,52</b>	<b>0,84</b>
DE000A3CNGM3	BIT Global Crypto Leaders Inhaber-Anteile R-I		ANT	4.764	764	0	EUR	83,6800	398.651,52	0,84
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>32.759.704,61</b>	<b>68,96</b>
LU2037748774	Am.I.S.-AM.IDX EO COR.SRI 0-3Y Act.Nom.UCITS ETF EUR DR Ac.oN		ANT	20.493	4.678	0	EUR	52,0130	1.065.902,41	2,24
LU2611732046	Amu.Idx Sol.Amu.DAX Act.Nom. U.ETF EUR Dis. oN		ANT	4.900	4.900	0	EUR	150,9400	739.606,00	1,56
FR0010951483	Anaxis Short Duration Actions au Port.I 3 Déc.o.N.		ANT	945	0	0	EUR	1.370,8500	1.295.453,25	2,73
DE000A0ETKT9	BI Renten Europa-Fonds Inhaber-Anteile I		ANT	660	443	0	EUR	980,9400	647.420,40	1,36
LU0399027886	Flossbach von Storch - Bond Opportunities I		ANT	16.992	1.884	0	EUR	143,1800	2.432.914,56	5,12
IE00B1FZS467	iS.II-iS.GI Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N.		ANT	21.000	0	0	EUR	30,9600	650.160,00	1,37
DE000A0D8QZ7	iSh.ST.Euro.Small 200 U.ETF DE		ANT	21.000	0	0	EUR	32,5650	683.865,00	1,44
IE00B0M63177	iShares MSCI Emerging Markets		ANT	47.582	0	0	EUR	40,1900	1.912.320,58	4,03
IE00B14X4Q57	iShares PLC-EO Gov.Bd 1-3yr UE Registered Shares o.N.		ANT	9.027	3.178	0	EUR	141,4300	1.276.688,61	2,69
IE00B0M62Q58	iShares PLC-MSCI Wo.UC.ETF DIS		ANT	1.543	0	0	EUR	72,6887	112.158,66	0,24
IE0031442068	iShares S&P 500		ANT	60.120	1.368	6.205	EUR	53,5780	3.221.109,36	6,78
DE000A0H08R2	iShares STOXX Europe 600 Telecommunications (DE)		ANT	32.000	0	0	EUR	22,1250	708.000,00	1,49
IE00B1TXK627	iShs II-S&P GI Water UCITS ETF Registered Shares o.N.		ANT	7.184	1.211	0	EUR	62,9800	452.448,32	0,95
IE00BSKRJZ44	iShs IV-iSh.\$ Tr.Bd 20+yr U.E. Registered Shares o.N.		ANT	278.772	278.772	0	EUR	3,1864	888.279,10	1,87
IE00BYZTVV78	iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N.		ANT	158.603	0	0	EUR	5,0200	796.187,06	1,68
IE00B1XNHC34	iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.		ANT	85.356	15.332	0	EUR	6,9260	591.175,66	1,24
IE00B2QWCY14	iShsIII -S&P Sm.Cap 600 U.ETF Registered Shares o.N.		ANT	7.900	0	0	EUR	86,7200	685.088,00	1,44
IE00B4L5YX21	iShsIII-Core MSCI Jp.IMI U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N.		ANT	19.216	1.941	1.112	EUR	50,3440	967.410,30	2,04
IE00B3WJKG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN		ANT	33.611	0	6.389	EUR	30,5450	1.026.648,00	2,16
LU2082999306	Lyxor IF-Lyx.Sma.Overn.Return Act. Nom. EUR Dis. oN		ANT	17.872	1.981	0	EUR	103,8320	1.855.685,50	3,91
LU1781541179	MUL-Lyx.Cor.MSCI Wld DR U.ETF Nam.-An. Acc o.N		ANT	14.872	0	13.300	EUR	18,0790	268.870,89	0,57
IE00BKWQ0P07	SSGA S.ETF E.II-M.Eur.Utilit. Registered Shares o.N.		ANT	4.400	0	0	EUR	174,9600	769.824,00	1,62
IE00BWBXM617	SSGA S.ETF E.II-S.US H.C.S.Se. Registered Shares o.N.		ANT	16.500	0	0	EUR	41,2520	680.658,00	1,43
LU0358423738	UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N.		ANT	4.100	0	0	EUR	232,3500	952.635,00	2,01
IE00BKX55S42	Vang.FTSE Dev.Eur.ex UK U.ETF Registered Shares EUR Dis. oN		ANT	34.218	0	0	EUR	39,7600	1.360.507,68	2,86

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum					
IE00B945VV12	Vanguard FTSE Dev.Europe U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN		ANT	63.153	0	0	EUR	39,5150	2.495.490,80	5,25
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF USD Dis.		ANT	30.844	0	3.306	EUR	102,0460	3.147.506,82	6,63
IE00BYPHT736	Xtr.(IE)-iBoxx EUR Cor.Bd Y.P. Registered Shares 1D o.N.		ANT	71.285	16.284	0	EUR	15,0900	1.075.690,65	2,26
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>43.009.879,96</b>	<b>90,54</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>		<b>1.664.834,19</b>	<b>3,50</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>		<b>1.334.773,76</b>	<b>2,81</b>
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	880,15				880,15	0,00	
Bank: National-Bank AG			EUR	4.213,07				4.213,07	0,01	
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	9.254,39				9.254,39	0,02	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.320.426,15				1.320.426,15	2,78	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>		<b>64,95</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	752,75				64,95	0,00	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>		<b>329.995,48</b>	<b>0,69</b>
Auslagerungskonto UniCredit Bank			USD	9,43				8,68	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	199,92				132,29	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	1.748,56				1.857,70	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	817,76				979,41	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	28.847,98				3.415,96	0,01	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	351.544,42				323.601,44	0,68	
<b>Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>		<b>3.848.722,39</b>	<b>8,10</b>
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>							<b>EUR</b>		<b>3.848.722,39</b>	<b>8,10</b>
LU0585535577	Allianz Euro Cash Inhaber-Anteile P (EUR) o.N.		ANT	1.969,00	218	0	EUR	946,3132	1.863.290,69	3,92
LU0225880524	DWS Euro Money Market Fund Inhaber-Anteile o.N.		ANT	13.050,00	13.050	0	EUR	101,5400	1.325.097,00	2,79
LU0945454980	JPMorgan Fds-USD Mon.Mkt VNAV AN.JPM-USDMM A(acc)USD o.N.		ANT	6.126,00	6.126	0	USD	117,1000	660.334,70	1,39
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>		<b>39.986,99</b>	<b>0,08</b>
Zinsansprüche			EUR	39.986,99				39.986,99	0,08	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>		<b>-1.057.773,18</b>	<b>-2,23</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-1.057.773,18				-1.057.773,18	-2,23	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>47.505.650,35</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert WEALTHGATE Multi Asset P</b>							<b>EUR</b>		<b>111,58</b>	
<b>Anteilwert WEALTHGATE Multi Asset I</b>							<b>EUR</b>		<b>115,68</b>	
<b>Umlaufende Anteile WEALTHGATE Multi Asset P</b>							<b>STK</b>		<b>9.361,000</b>	

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.10.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
Umlaufende Anteile WEALTHGATE Multi Asset I						STK		401.623,000	

<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, Performance Fee

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.10.2024						
Britisches Pfund		(GBP)		0,834950	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar		(HKD)		8,445050	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar		(CAD)		1,511250	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone		(SEK)		11,589650	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken		(CHF)		0,941250	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar		(USD)		1,086350	=	1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DE000A3CMGM5	APONTIS PHARMA AG	STK	0	10.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE000A3H2XW6	0.6250% MorphoSys AG Convertible Bond 20/25	EUR	0	100
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS2326497802	6.0000% Douglas GmbH IHS v.2021(2023/2026) REG S	EUR	0	100
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
LU0378438732	Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF I	ANT	0	4.900

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) WEALTHGATE MULTI ASSET P

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2023 BIS 31.10.2024

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		140,77
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		909,24
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1.083,59
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		551,29
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.329,86
6. Erträge aus Investmentanteilen		12.742,58
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-244,87
8. Sonstige Erträge		7,64
<b>Summe der Erträge</b>		<b>16.520,10</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung		-56.594,58
a) fix	-32.666,40	
b) performanceabhängig	-23.928,18	
2. Verwahrstellenvergütung		-656,64
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-970,86
4. Sonstige Aufwendungen		-68,99
5. Aufwandsausgleich		12.628,01
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-45.663,06</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-29.142,96</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		13.591,24
2. Realisierte Verluste		-6.723,37
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>6.867,87</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-22.275,09</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		116.939,03
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		179.380,89
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>296.319,92</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>274.044,83</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) WEALTHGATE MULTI ASSET I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2023 BIS 31.10.2024

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		12.918,43
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		43.173,99
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		55.407,32
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		32.089,45
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		50.166,46
6. Erträge aus Investmentanteilen		543.576,42
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-11.169,81
8. Sonstige Erträge		701,65
<b>Summe der Erträge</b>		<b>726.863,91</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung		-1.605.731,33
a) fix	-660.788,19	
b) performanceabhängig	-944.943,14	
2. Verwahrstellenvergütung		-16.835,63
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-10.082,96
4. Sonstige Aufwendungen		-806,91
5. Aufwandsausgleich		-53.395,85
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-1.686.852,68</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-959.988,77</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		376.523,44
2. Realisierte Verluste		-73.316,00
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>303.207,44</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-656.781,33</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		5.487.734,83
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.299.945,22
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>6.787.680,05</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>6.130.898,72</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WEALTHGATE MULTI ASSET P

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2023)</b>		<b>3.705.425,35</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-2.935.744,57
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	172.263,10	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.108.007,67	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		814,25
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		274.044,83
davon nicht realisierte Gewinne	116.939,03	
davon nicht realisierte Verluste	179.380,89	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2024)</b>		<b>1.044.539,86</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WEALTHGATE MULTI ASSET I

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2023)</b>		<b>36.112.727,18</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		4.208.913,59
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.679.266,77	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.470.353,18	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		8.571,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		6.130.898,72
davon nicht realisierte Gewinne	5.487.734,83	
davon nicht realisierte Verluste	1.299.945,22	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2024)</b>		<b>46.461.110,49</b>

**VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS WEALTHGATE MULTI ASSET P <sup>1)</sup>**

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>75.522,75</b>	<b>8,07</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	91.074,47	9,73
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-22.275,09	-2,38
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	6.723,37	0,72
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-60.077,10</b>	<b>-6,42</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-60.077,10	-6,42
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>15.445,65</b>	<b>1,65</b>
1. Endausschüttung	15.445,65	1,65
a) Barausschüttung	15.445,65	1,65

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

**VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS WEALTHGATE MULTI ASSET I <sup>1)</sup>**

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>5.101.035,13</b>	<b>12,70</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	5.684.500,46	14,15
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-656.781,33	-1,64
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	73.316,00	0,18
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-4.418.276,03</b>	<b>-11,00</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-4.418.276,03	-11,00
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>682.759,10</b>	<b>1,70</b>
1. Endausschüttung	682.759,10	1,70
a) Barausschüttung	682.759,10	1,70

<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 WEALTHGATE MULTI ASSET P**

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	1.044.539,86	111,58
2023	3.705.425,35	96,80
2022	1.567.463,85	95,81
2021	92.540,40	101,69

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE WEALTHGATE MULTI ASSET I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	46.461.110,49	115,68
2023	36.112.727,18	99,62
2022	28.742.904,77	98,16
2021	19.383.439,00	102,62

## 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 %)		90,54
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 WEALTHGATE Multi Asset P	EUR	111,58
Anteilwert WEALTHGATE Multi Asset I	EUR	115,68
Umlaufende Anteile WEALTHGATE Multi Asset P	STK	9.361,000
Umlaufende Anteile WEALTHGATE Multi Asset I	STK	401.623,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	WEALTHGATE Multi Asset P	WEALTHGATE Multi Asset I
ISIN	DE000A2QAYAO	DE000A2QDR18
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	01.12.2020	01.12.2020
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	2,0000% p.a.	1,5700% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	100.000

### 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 WEALTHGATE MULTI ASSET P

Performanceabhängige Vergütung	1,47 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,31 %

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE WEALTHGATE MULTI ASSET I

Performanceabhängige Vergütung	2,24 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,82 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

## TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.11.2023 BIS 31.10.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	7.871.743,43
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	7.871.743,43
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 4.471,06 EUR

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

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

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

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

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0585535577	Allianz Euro Cash Inhaber-Anteile P (EUR) o.N. <sup>1)</sup>	0,15
LU2037748774	Am.I.S.-AM.IDX EO COR.SRI 0-3Y Act.Nom.UCITS ETF EUR DR Ac.oN <sup>1)</sup>	0,12
LU2611732046	Amu.Idx Sol.Amu.DAX Act.Nom. U.ETF EUR Dis. oN <sup>1)</sup>	0,03
FR0010951483	Anaxis Short Duration Actions au Port.I 3 Déc.o.N. <sup>1)</sup>	0,85
DE000A0ETKT9	BI Renten Europa-Fonds Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	0,20
DE000A3CNGM3	BIT Global Crypto Leaders R-I <sup>1)</sup>	1,02
LU0225880524	DWS Euro Money Market Fund Inhaber-Anteile o.N. <sup>1)</sup>	0,05
LU0399027886	Flossbach von Storch - Bond Opportunities I <sup>1)</sup>	0,43
IE00B1FZS467	iS.II-iS.GI Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N. <sup>1)</sup>	0,65
DE000A0D8QZ7	iSh.ST.Euro.Small 200 U.ETF DE <sup>1)</sup>	0,19
IE00B0M63177	iShares MSCI Emerging Markets <sup>1)</sup>	0,75
IE00B14X4Q57	iShares PLC-EO Gov.Bd 1-3yr UE Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,20
IE00B0M62Q58	iShares PLC-MSCI Wo.UC.ETF DIS <sup>1)</sup>	0,07
IE0031442068	iShares S&P 500 <sup>1)</sup>	0,35
DE000A0H08R2	iShares STOXX.X Europe 600 Telecommunications (DE) <sup>1)</sup>	0,45
IE00B1TXK627	iShs II-S&P GI Water UCITS ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,65
IE00BSKRJZ44	iShs IV-iSh.\$ Tr.Bd 20+yr U.E. Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,07
IE00BYZTVV78	iShsII-EO C.Bd 0-3yr ESG U.ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,25
IE00B1XNHC34	iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,65
IE00B2QWCY14	iShsIII -S&P Sm.Cap 600 U.ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,40
IE00B4L5YX21	iShsIII-Core MSCI Jp.IMI U.ETF Registered Shs USD (Acc) o.N. <sup>1)</sup>	0,20
IE00B3WJG14	iShsV-S&P 500 Inf.Te.Sec.U.ETF Registered Shares USD (Acc) oN <sup>1)</sup>	0,15
LU0945454980	JPMorgan Fds-USD Mon.Mkt VNAV AN.JPM-USDMM A(acc)USD o.N. <sup>1)</sup>	0,25
LU0378438732	Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF I <sup>1)</sup>	0,08
LU2082999306	Lyxor IF-Lyx.Sma.Overn.Return Act. Nom. EUR Dis. oN <sup>1)</sup>	0,05
LU1781541179	MUL-Lyx.Cor.MSCI Wld DR U.ETF Nam.-An. Acc o.N. <sup>1)</sup>	0,12
IE00BKWQ0P07	SSGA S.ETF E.II-M.Eur.Utilit. Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,18
IE00BWBXM617	SSGA S.ETF E.II-S.US H.C.S.Se. Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,15
LU0358423738	UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N. <sup>1)</sup>	0,72
IE00BKX55S42	Vang.FTSE Dev.Eur.ex UK U.ETF Registered Shares EUR Dis. oN <sup>1)</sup>	0,10
IE00B945VV12	Vanguard FTSE Dev.Europe U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN <sup>1)</sup>	0,10
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF USD Dis. <sup>1)</sup>	0,07
IE00BYPHT736	Xtr.(IE)-iBoxx EUR Cor.Bd Y.P. Registered Shares 1D o.N. <sup>1)</sup>	0,00

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

WEALTHGATE Multi Asset P		
Sonstige Erträge		
Kick Back Zahlungen	EUR	7,64
Sonstige Aufwendungen		
Kosten BaFin	EUR	47,80

**WEALTHGATE Multi Asset I****Sonstige Erträge**

Kick Back Zahlungen	EUR	666,96
---------------------	-----	--------

**Sonstige Aufwendungen**

Kosten BaFin	EUR	466,20
--------------	-----	--------

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

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

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

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

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

## ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

## ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

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

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A. für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A.	
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>2.294.333,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	2.043.367,00
davon variable Vergütung	EUR	250.966,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>18</b>

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht.

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

### Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

### Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,  
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

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

## SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

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

Hamburg, 11. Februar 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 WEALTHGATE Multi Asset - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 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 12.02.2025

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](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: 326,350 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 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](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSAINVEST**