

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

AES Rendite Selekt

31. Dezember 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht AES Rendite Selekt	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	22
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	27
Allgemeine Angaben	30

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

AES Rendite Selekt

in der Zeit vom 01.01.2023 bis 31.12.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht AES Rendite Selekt für den Zeitraum 01.01.2023 bis 31.12.2023

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds ist es, gute Ertrags- und Wachstumsaussichten durch ein breit diversifiziertes Portefeuille verzinslicher Wertpapiere zu generieren, ohne dabei geografische oder branchenmäßige Festlegungen vornehmen zu müssen.

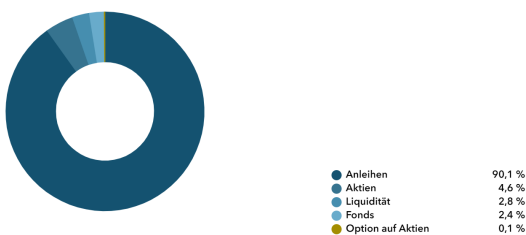
Das Anlageuniversum umfasst unterschiedliche Typen von Unternehmensanleihen wie klassische Unternehmensanleihen, Wandelanleihen, Hybridanleihen (nachrangige Unternehmensanleihen), als auch ETFs und Investmentfonds sowohl in Euro als auch in Fremdwährung sowie Genussscheine. Daneben werden Anleihen öffentlicher Emittenten in Euro und Fremdwährung sowie als Beimischung Aktien und Optionen (Call oder Puts) auf Aktien erworben. Für Absicherungszwecke werden zudem Finanz- und Devisenterminkontrakte sowie Optionen eingesetzt.

Auch bei täglicher Verfügbarkeit ist die Anlagestrategie mittel- bis langfristig ausgerichtet. Kursschwankungen werden zur Erzielung einer langfristig höheren Rendite in Kauf genommen.

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.

Portfoliostruktur

31.12.2023*)



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

31.12.2022*)



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

Der Anteil der Renten i. H. v. von 90 % Ende 2023 entfällt zu 75 % auf in Euro ausgegebene Anleihen, wovon rund 37 % in klassischen Unternehmensanleihen, 10 % in Wandelanleihen, 18 % in überwiegend europäischen Länderanleihen sowie 10 % in Hybridpapieren angelegt sind. Der 15 % -ige Fremdwährungsanteil umfasst zum Großteil USD- und CHF-Positionen. Wie im Vorjahr ist der Fonds im Berichtsjahr den andauernden herausfordernden Entwicklungen an den Kapitalmärkten mit einer flexiblen Anlagepolitik begegnet, die darauf abzielt, durch konsequente Marktbeobachtung sich ergebende Opportunitäten zu nutzen.

Das Marktumfeld für Anleihen wurde in 2023 durch rückläufige aber immer noch deutlich über dem Ziel der EZB liegende Inflationsraten und damit einhergehende Erwartungen an die Notenbanken, die Zinsen zu senken sowie durch mit dem Andauern des Russland-Ukraine-Kriegs anhaltende wirtschaftliche Unsicherheiten bestimmt. Zinsänderungs- und Adressausfallrisiken sind weiterhin von großer Bedeutung. Dem tragen wir u.a. mit unserer fortlaufenden Positionsüberwachung und einer weiterhin hohen Liquiditätsquote Rechnung. Der Anteil liquider Mittel und innerhalb eines Jahres fälliger Anlagen beträgt Ende 2023 rd. 43 %.

Risikoanalyse

Marktpreisrisiken

Das zentrale Marktpreisrisiko des Investmentvermögens resultiert aus Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente, ausgelöst durch Zins- bzw. Spreadänderungen oder stärkeren Kursverlusten am Aktienmarkt. 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.

Währungsrisiko

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

Liquiditätsrisiko Renten

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen. Durch eine angemessene Gewichtung der Emittenten und Einzelanleihen wird das Liquiditätsrisiko zudem begrenzt.

Liquiditätsrisiko Zielfonds

Der Fonds investiert einen 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.

Adressenausfallrisiko Zielfonds

Der Fonds legt einen Teil sein Vermögen 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.

Zinsänderungsrisiko 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.

Währungsrisiko Zielfonds

Die Zielfonds können in Fremdwährung aufgelegt worden sein bzw. in entsprechenden Fremdwährungen investieren. Ferner legen in Euro notierte Zielfonds ganz oder teilweise in Ländern außerhalb des Euroraums an. Das Währungsrisiko soll durch eine Diversifizierung gesteuert und begrenzt werden.

Liquiditätsrisiko Aktien

Das Sondervermögen ist zu unter 5 % im Wesentlichen in DAX-, MDAX- bzw. SDAX Aktien investiert, die zum überwiegenden Teil mit Put-Optionen abgesichert sind. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

Operationelle Risiken

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

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

Sonstige Risiken

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“).

Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten und Derivaten.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den AES Rendite Selekt ist ausgelagert an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH. Der Fondsberater ist die AGEVIS GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	38.131.070,82	100,14
1. Aktien	1.752.503,36	4,60
2. Anleihen	33.948.238,57	89,15
3. Investmentanteile	914.246,80	2,40
4. Derivate	47.000,00	0,12
5. Bankguthaben	1.082.027,26	2,84
6. Sonstige Vermögensgegenstände	387.054,83	1,02
II. Verbindlichkeiten	-52.124,29	-0,14
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-52.124,29	-0,14
III. Fondsvermögen	EUR 38.078.946,53	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	26.221.298,24	68,86
Aktien								EUR	1.752.503,36	4,60
DE0005140008	Deutsche Bank AG		STK	40.000	10.000	0	EUR	12,3100	492.400,00	1,29
DE0008232125	Deutsche Lufthansa		STK	10.000	0	0	EUR	8,0210	80.210,00	0,21
DE000ENAG999	E.ON SE		STK	60.000	0	0	EUR	12,1350	728.100,00	1,91
DE0007314007	Heidelberger Druckmaschinen		STK	76.335	0	0	EUR	1,2160	92.823,36	0,24
DE000KC01000	Klöckner & Co SE		STK	10.000	0	0	EUR	6,9400	69.400,00	0,18
DE0007235301	SGL CARBON		STK	35.000	0	0	EUR	6,4700	226.450,00	0,59
DE0007500001	ThyssenKrupp		STK	10.000	10.000	0	EUR	6,3120	63.120,00	0,17
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	24.468.794,88	64,26
DE0001141802	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)		EUR	250	250	0	%	97,5180	243.795,00	0,64
DE0001104875	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)		EUR	1.050	1.050	0	%	99,2825	1.042.466,25	2,74
FR0013344751	0.0000% Frankreich EO-OAT 18/24		EUR	250	250	0	%	99,1845	247.961,25	0,65
DE000A2LQSP7	0.0000% Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN.v.2019 (2024)		EUR	250	250	0	%	99,0680	247.670,00	0,65
NL0015001L75	0.0000% Niederlande EO-Treasury Bills 2023(24)		EUR	500	500	0	%	99,7205	498.602,50	1,31
DE000A286LP0	0.0000% Qiagen N.V. DL-Zero Exch. Bonds 20/27		USD	200	0	0	%	90,9800	163.824,62	0,43
DE000A2LQRA1	0.0000% RAG-Stiftung Umtauschanl. v.18(02.10.24)		EUR	100	100	0	%	97,2820	97.282,00	0,26
XS2010045271	0.0000% Schlumberger Finance B.V. EO-Notes 19/24		EUR	200	200	0	%	97,0910	194.182,00	0,51
DE000A2AAW12	0.0500% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1188 16(24) [DG]		EUR	200	200	0	%	96,9265	193.853,00	0,51
FR0013464930	0.1250% BPCE S.A. EO-Preferred MTN 2019(24)		EUR	100	100	0	%	97,0140	97.014,00	0,25
XS2031862076	0.1250% Royal Bank of Canada EO-Medium-Term Notes 2019(24)		EUR	100	100	0	%	97,9135	97.913,50	0,26
XS2196322155	0.1420% Exxon Mobil Corp. EO-Notes 20/24		EUR	200	200	0	%	98,1955	196.391,00	0,52
XS2104915033	0.1900% National Grid Electr.Trans.PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/25)		EUR	200	200	0	%	96,5178	193.035,62	0,51
XS1955187692	0.3000% SIEMENS AG 19/24 MTN		EUR	100	0	0	%	99,4130	99.413,00	0,26
FR0013238797	0.3750% BNP Paribas Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2017(24)		EUR	100	100	0	%	98,1485	98.148,50	0,26
XS1719108463	0.3750% DNB Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 17/24		EUR	200	200	0	%	97,3185	194.637,00	0,51
DE000A185QA5	0.3750% Evonik Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/24)		EUR	200	100	0	%	97,6515	195.303,00	0,51
XS1961126775	0.3750% Jyske Realkredit A/S EO-Mortg. Covered MTN 2019(25)		EUR	100	100	0	%	96,4450	96.445,00	0,25
DE0001104891	0.4000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)		EUR	500	500	0	%	98,0145	490.072,50	1,29

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
NL0000120889	0.4960% AEGON N.V. FL-Anleihe 1996(11/Und.)		NLG	400	0	0	%	63,0700	114.479,67	0,30
BE0000342510	0.5000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(24) Ser. 82		EUR	250	250	0	%	97,8875	244.718,75	0,64
XS2280780771	0.5000% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2021(21/41)		EUR	100	100	0	%	63,2480	63.248,00	0,17
DE000A2GSL7	0.5000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15280 v.18(24)		EUR	100	100	0	%	98,6900	98.690,00	0,26
XS1513055555	0.5000% Merck & Co. Inc. EO-Notes 2016(16/24)		EUR	200	200	0	%	97,3915	194.783,00	0,51
DE000A289NX4	0.6250% Evonik Industries AG Medium Term Notes v.20(20/25)		EUR	200	100	0	%	95,6015	191.203,00	0,50
XS1900750107	0.6250% Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2018(18/24)		EUR	100	100	0	%	97,5155	97.515,50	0,26
XS1720642138	0.6250% Toyota Motor Credit Corp. EO-MTN 17/24		EUR	100	100	0	%	97,3610	97.361,00	0,26
CH1105195684	0.7500% Dufry One B.V. SF-Conv. Bonds 2021(26)		CHF	200	200	0	%	94,3750	203.230,15	0,53
XS2349513197	0.7500% European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2021(24)		NOK	1.000	0	0	%	97,6005	86.662,79	0,23
CH0005362055	0.7500% Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-FLR Anl. 1985(95/ Undated)		CHF	1.600	0	0	%	28,3375	488.183,04	1,28
XS1790961962	0.7500% National Bank of Canada EO-Med.-Term Cov. Bds 2018(25)		EUR	200	200	0	%	97,0085	194.017,00	0,51
DE000A2TSTE8	0.7500% SAP SE Med.Term Nts. v.2018(24)		EUR	100	100	0	%	97,3732	97.373,20	0,26
XS1492671158	0.8300% BP Capital Markets PLC EO-MTN 16/24		EUR	200	200	0	%	97,8830	195.766,00	0,51
XS1578886258	0.8750% Elisa Oyj EO-Med.-Term Notes 2017(23/24)		EUR	200	100	0	%	99,3555	198.711,00	0,52
XS1851277969	0.9000% BP Capital Markets PLC EO-MTN 18/24		EUR	100	100	0	%	98,4905	98.490,50	0,26
XS2320746394	0.9000% Verbund AG EO- Notes 2021(21/41)		EUR	300	100	0	%	72,8790	218.637,00	0,57
XS2270147924	0.9330% BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2020(40)		EUR	100	100	0	%	67,3579	67.357,92	0,18
DE0001102382	1.0000% Bundesrep.Deutschland Anl. 15/ 25		EUR	250	250	0	%	97,6060	244.015,00	0,64
DE0001102366	1.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2014 (2024)		EUR	500	250	0	%	98,5585	492.792,50	1,29
DE000A289NE4	1.0000% Deutsche Wohnen SE 2020(2025)		EUR	100	100	0	%	95,8841	95.884,08	0,25
XS1595704872	1.0000% innogy Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(25/25)		EUR	200	200	0	%	97,0270	194.054,00	0,51
XS2346125573	1.1250% PKN Orlen 21/28		EUR	100	0	0	%	90,6082	90.608,19	0,24
CH0008941319	1.2500% PepsiCo Inc. SF/DL-Anl. 1986(96/Undated)		CHF	150	0	0	%	45,0855	72.816,42	0,19
XS1111559685	1.2500% Santander UK PLC EO-Med.-T.Cov. Bds 2014(24)		EUR	100	100	0	%	98,2570	98.257,00	0,26
DE000SYM7720	1.2500% Symrise AG Anleihe v. 2019(2025)		EUR	200	100	0	%	96,3055	192.611,00	0,51
US912828YE44	1.2500% United States of America DL-Notes 2019(24)		USD	200	200	0	%	97,5039	175.571,99	0,46
XS1380334141	1.3000% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2016(16/24)		EUR	100	0	0	%	99,4410	99.441,00	0,26

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS1652512457	1.3750% DS Smith PLC EO-Medium-Term Nts 2017(17/24)		EUR	100	100	0	%	98,5520	98.552,00	0,26
AT0000A1Y3P7	1.3750% voestalpine AG EO-Medium-Term Notes 2017(24)		EUR	200	0	0	%	98,0050	196.010,00	0,51
CH0536893172	1.5000% Burckhardt Compression HldgAG SF-Anl. 2020(24)		CHF	100	100	0	%	99,3475	106.969,04	0,28
XS2259191430	1.5000% Ungarn EO-Bonds 2020(50)		EUR	200	200	0	%	58,8830	117.766,00	0,31
XS1846632104	1.6250% EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(26)		EUR	100	100	0	%	96,8345	96.834,54	0,25
XS1190624202	1.6250% Equinor ASA EO-Medium-Term Nts 2015(15/35)		EUR	100	100	0	%	86,9405	86.940,50	0,23
FR0014002PC4	1.6250% TIKEHAU CAP. 21/29		EUR	200	100	0	%	87,3372	174.674,36	0,46
AT0000A185T1	1.6500% Österreich, Republik EO-Bundesobl. 2014(24)		EUR	250	250	0	%	98,7595	246.898,75	0,65
FR0011993518	1.7500% BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2014(24)		EUR	100	100	0	%	99,0265	99.026,50	0,26
DE0001102333	1.7500% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2014 (2024)		EUR	700	700	0	%	99,7705	698.393,50	1,83
XS1851313863	1.7500% O2 Telefónica Dtl. Finanzier. Anleihe v.2018(2018/2025)		EUR	200	100	0	%	97,3565	194.712,93	0,51
AT0000A1TBC2	1.8750% CA Immobilien Anlagen AG EO-Anl. 2017(24)		EUR	200	0	0	%	99,8035	199.607,00	0,52
XS1223842847	1.8750% Redexis Gas Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2015(15/27)		EUR	100	0	0	%	94,3040	94.303,99	0,25
XS1571293684	1.8750% Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 17(17/24)		EUR	100	0	0	%	99,6115	99.611,50	0,26
DE000A3H2UK7	2.0000% Lufthansa AG Conv. Bonds 2020/25		EUR	100	100	0	%	107,5697	107.569,67	0,28
NL0010733424	2.0000% Niederlande EO-Anl. 14/24		EUR	250	250	0	%	99,2690	248.172,50	0,65
CH0314209351	2.1250% UBS Group Funding (Jersey) Ltd EO-Notes 16/24		EUR	200	200	0	%	99,6785	199.357,00	0,52
DE0001104909	2.2000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)		EUR	500	250	0	%	99,2225	496.112,50	1,30
CA135087J546	2.2500% Canada CD-Bonds 2018(24)		CAD	300	0	0	%	99,5435	203.919,90	0,54
US87264ABR59	2.2500% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(21/26)		USD	100	100	0	%	94,8170	85.366,89	0,22
FR0013452893	2.2500% Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 19/26		EUR	200	100	0	%	96,6219	193.243,86	0,51
XS1020769748	2.3750% ABN AMRO Bank N.V. EO-Cov. MTN 14/24		EUR	200	200	0	%	99,9075	199.815,00	0,52
XS1600704982	2.3750% Athora Netherlands N.V. EO-Notes 17/24		EUR	200	0	0	%	98,3435	196.687,00	0,52
XS1019493896	2.3750% Quebec, Provinz EO-Medium-Term Notes 2014(24)		EUR	200	0	0	%	99,8960	199.792,00	0,52
XS2177552390	2.5000% Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2020(24)		EUR	100	100	0	%	99,4295	99.429,50	0,26
XS0211568331	2.5000% Bank of Scotland EO-FLR MTN 05/35		EUR	220	0	0	%	83,5630	183.838,60	0,48
DE000BU22007	2.5000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)		EUR	500	500	0	%	99,6333	498.166,67	1,31

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
CH0391647986	2.5000% HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)		CHF	95	0	0	%	29,5500	30.226,11	0,08
XS2523390271	2.5000% RWE AG MTN 22/25		EUR	200	200	0	%	98,7065	197.413,00	0,52
AT0000A33R11	2.7500% voestalpine AG EO-Wandelschuldv. 2023(28)		EUR	100	100	0	%	98,5345	98.534,50	0,26
AT0000A2GLA0	2.7500% Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(25)		EUR	100	0	0	%	98,5720	98.572,00	0,26
XS0207764712	2.7750% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 04(14/Und.)		EUR	100	100	0	%	83,2985	83.298,50	0,22
DE000A2TEDB8	2.8750% thyssenkrupp AG MTN v.19(23/24)		EUR	200	200	0	%	99,6875	199.375,00	0,52
XS1911645049	2.9490% Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 2018(24) GAZPROM		EUR	125	0	0	%	79,0000	98.750,00	0,26
XS0210434782	3.0000% AXA EO-FLR-MTN 05/10/Und.		EUR	500	0	0	%	84,1445	420.722,50	1,10
XS0787786440	3.0000% BHP Billiton Finance Ltd. EO-Medium-Term Notes 2012(24)		EUR	200	200	0	%	99,5415	199.083,00	0,52
XS0209792166	3.0000% De Volksbank N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2005(35)		EUR	306	0	0	%	106,8382	326.924,76	0,86
XS2197673747	3.0000% MTU Aero Engines AG 20/25		EUR	200	0	0	%	99,2418	198.483,51	0,52
XS2002496409	3.1250% BayWa AG Notes v. 2019(2024/2024)		EUR	600	0	0	%	99,5170	597.102,00	1,57
DE000A0D24Z1	3.1250% Deutsche Postbank Fdg Tr. III EO-FLR Tr.Pref.Sec.05(11/Und.)		EUR	100	0	0	%	75,8795	75.879,50	0,20
DE000A255DH9	3.2500% Hornbach-Baumarkt AG 19/26		EUR	200	0	0	%	95,7445	191.489,00	0,50
US4581X0EE44	3.2500% Inter-American Dev. Bank DL-Medium-Term Notes 2022(24)		USD	200	200	0	%	99,0445	178.346,09	0,47
XS1854830889	3.2500% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.18/24		EUR	400	0	0	%	99,5460	398.184,00	1,05
NL0000116150	3.2521% AEGON EO-FLR-Nts 047(14/Und.)		EUR	100	100	0	%	77,5690	77.569,00	0,20
US871829BJ50	3.3000% Sysco Corp. DL-Notes 2020(20/50)		USD	200	200	0	%	74,7570	134.612,41	0,35
IE00B6X95T99	3.4000% Irland EO-Treasury Bonds 14/24		EUR	250	0	0	%	99,9320	249.830,00	0,66
XS0203470157	3.4890% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)		EUR	250	0	0	%	79,8915	199.728,75	0,52
US459200HU86	3.6250% Intl Business Machines Corp. DL-Notes 2014(14/24)		USD	200	200	0	%	99,7420	179.602,05	0,47
XS0207825364	3.7500% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)		EUR	217	52	0	%	91,1875	197.876,88	0,52
DE000A1HKQE8	3.8200% TenneT Holding B.V. EO-Var. Anl. 2013(Und.)		EUR	59	0	0	%	81,1996	47.907,75	0,13
DE000CZ45V25	4.0000% Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 20(25/30)		EUR	100	100	0	%	98,3735	98.373,50	0,26
US88167AAF84	4.1000% Teva Pharmac.Fin.NL III B.V. DL-Notes 2016(16/46)		USD	100	100	0	%	68,3410	61.529,67	0,16
XS1271836600	4.3820% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)		EUR	250	0	0	%	97,4950	243.737,50	0,64
DE000A2DASM5	4.6000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.MTN Reihe 35274 v.17(27)		EUR	100	100	0	%	74,1370	74.137,00	0,19
XS1048428442	4.6250% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)		EUR	100	0	0	%	99,4531	99.453,08	0,26

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2432941693	5.0000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(27/Und.)		EUR	100	0	0	%	91,8100	91.810,00	0,24
FR0010946855	5.0000% Engie S.A. LS-Medium-Term Notes 2010(60)		GBP	100	100	0	%	100,3925	115.420,21	0,30
XS1233786950	5.2500% International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2015(25)		MXN	3.000	0	0	%	93,0000	149.073,10	0,39
CH0130249581	5.3340% SRLEV SF-FLR 11/16/Und.		CHF	775	0	0	%	99,0600	826.611,04	2,17
FR0011022474	5.9500% GdF EO-MTN 11/2111		EUR	100	100	0	%	132,5590	132.559,00	0,35
XS1055787680	6.2500% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14/24		USD	600	0	0	%	98,9615	534.589,90	1,40
CH0212184037	6.2541% Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/Und.)		CHF	300	100	0	%	102,7100	331.768,51	0,87
XS1588672144	6.5000% European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2017(27)		MXN	3.000	0	0	%	91,7575	147.081,45	0,39
USP989MJBNO3	7.0000% YPF S.A. DL-Bonds 2017(17/47) Reg.S		USD	100	0	0	%	76,5000	68.875,48	0,18
RU000A0JTK38	7.0500% Russische Föderation RL-Bonds 2013(28) 26212RMFS		RUB	10.000	0	0	%	86,0300	86.541,46	0,23
XS0222524372	7.0720% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)		EUR	1.291	0	100	%	97,1380	1.254.051,58	3,29
CH0200044813	7.7554% Aryzta AG SF-Var. Anl. 2013(18/Und.)		CHF	200	0	0	%	99,1250	213.458,95	0,56
XS1115184753	9.2500% European Investment Bank TN-Medium-Term Notes 2014(24)		TRY	700	0	0	%	83,4370	17.853,00	0,05
FR0013444148	0.0000% Veolia Environnement S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(25)		STK	20.000	0	0	EUR	31,3050	626.100,00	1,64
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	9.479.443,69	24,89
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	9.479.443,69	24,89
DE000A19W2L5	0.0000% ams AG EO-Zero Conv. Bonds 18/25		EUR	200	0	0	%	93,9830	187.966,00	0,49
DE000A2DAHU1	0.0000% Fresenius SE & Co. KGaA Unverz.Wandelschw. 17/24		EUR	300	0	0	%	99,6115	298.834,50	0,78
XS1799614232	0.0000% Glencore Funding LLC DL-Zero Exch. Bonds 2018(25)		USD	400	0	0	%	109,8000	395.426,31	1,04
DE000A287RE9	0.0000% Shop Apotheke Europe 20/28		EUR	200	0	0	%	93,6345	187.269,00	0,49
DE000A2G87D4	0.0500% Deutsche Post AG Wandelschuld.v.17(25)		EUR	700	0	0	%	97,9700	685.790,00	1,80
DE000A2YPE76	0.0500% MTU Aero Engines AG Wandelschuld.v.19/27		EUR	200	100	0	%	89,0758	178.151,60	0,47
DE000A3E5VX4	0.6250% Amprion GmbH MTN v. 2021(33/2033)		EUR	100	100	0	%	78,2150	78.215,04	0,21
DE000CZ40N04	0.6250% Commerzbank AG EMTN 19/24		EUR	100	100	0	%	97,9390	97.939,00	0,26
DE000A3H2XW6	0.6250% MorphoSys AG Convertible Bond 20/25		EUR	300	0	0	%	84,8000	254.400,00	0,67
DE000A289DA3	0.7500% HelloFrech SE Conv. Bonds 2020(25)		EUR	100	100	0	%	94,7215	94.721,50	0,25
XS2557565830	0.8000% Iberdrola Finanzas S.A. EO-Exch.Med.-Term Bds 2022(27)		EUR	100	100	0	%	100,6650	100.665,00	0,26

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
DE000A2GSDH2	0.8750% LEG Immobilien AG Wandelschuld.v.17(22/25)		EUR	100	100	0	%	97,4975	97.497,50	0,26
XS2193733503	1.0000% Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. EO-Notes 20/27		EUR	115	0	0	%	92,3145	106.161,62	0,28
XS2356316872	1.7500% CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)		EUR	100	0	0	%	87,8530	87.853,00	0,23
XS1839680680	1.7500% ManpowerGroup Inc. EO-Notes 2018(18/26)		EUR	200	100	0	%	96,9758	193.951,63	0,51
DE000A3MQE86	1.8750% Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)		EUR	100	100	0	%	91,0500	91.050,00	0,24
XS1625975153	1.8750% Otto (GmbH & Co KG) MTN v.17/24		EUR	470	0	0	%	98,5555	463.210,85	1,22
US105756BN96	10.2500% Brasilien RB/DL-Bonds 07/28		BRL	250	0	0	%	99,6900	46.376,46	0,12
XS2108560306	2.2500% Styrolution Group GmbH Anleihe v. 20/27		EUR	200	0	0	%	92,4640	184.928,00	0,49
XS2212959352	2.3750% PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 20/25		EUR	200	0	0	%	97,5690	195.138,00	0,51
XS2326548562	2.5000% HAPAG-LLOYD AG 21/28		EUR	100	0	100	%	93,3680	93.368,00	0,25
XS1711584430	2.6250% Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)		EUR	100	0	0	%	98,5030	98.503,00	0,26
XS1268430201	3.3750% Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2015(25) Reg.S		EUR	200	0	0	%	99,5125	199.025,00	0,52
DE000A30VPL3	3.4500% Ampriion GmbH MTN v. 2022(27/2027)		EUR	100	100	0	%	101,3875	101.387,50	0,27
DE000NLB8K69	3.5000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.Inh.-Schv.S2045 v.16(26)		EUR	50	0	0	%	98,5295	49.264,75	0,13
DE000A2AASM1	3.5000% PROKON Regenerative Enrgn eG Anleihe v.16(18/17-30)		EUR	1.140	50	156	%	91,7190	1.045.198,84	2,74
US87264ABY01	3.6000% T-Mobile USA Inc. DL-Notes 2021(21/60)		USD	250	250	0	%	73,5160	165.472,22	0,43
XS1814546013	3.8750% Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025)		EUR	100	0	0	%	64,9490	64.949,00	0,17
DE000A3H2VA6	4.0000% VOSSLOH Hybrid 21/und		EUR	300	100	0	%	95,0000	285.000,00	0,75
DE000A351MA2	4.2500% Nordex SE Wandelschuld.v.23(30)		EUR	100	100	0	%	98,2750	98.275,00	0,26
DE000A2DADL9	4.3000% Energiekontor Finanzanlagen Stufz.-Anl.X v. 17(22/22-35)		EUR	16	0	104	%	97,5000	15.444,00	0,04
XS2199597456	4.3750% TK Elevator Midco GmbH Anleihe v. 20/27		EUR	200	100	0	%	96,7740	193.548,00	0,51
DE000A2YNQW7	4.5000% Bilfinger SE Anleihe 19/24		EUR	100	100	0	%	99,8980	99.898,00	0,26
DE000A3H2V19	4.5000% Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schv.v.2021(2024/2026)		EUR	400	0	87	%	91,9720	367.888,00	0,97
DE000A254N04	5.0000% Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2020 (2023/2025)		EUR	100	0	0	%	83,0000	83.000,00	0,22
DE000A30VJW3	5.0000% PNE AG Anleihe v. 2022(2025/2027)		EUR	388	0	189	%	93,8750	364.235,00	0,96
DE000A3E5KG2	5.0000% TUI AG Wandelan.v. 2021(2026/2028)		EUR	200	200	0	%	97,9850	195.970,00	0,51
DE000A2YN3Q8	5.2500% Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2019(21/24)		EUR	400	920	920	%	100,4775	401.910,00	1,06

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
DE000A168619	5.5000% Energiekontor Finanzanlagen Anleihe v. 2016(2016/22-26)		EUR	8	0	0	%	100,1130	8.409,49	0,02
DE000A254YS5	5.6250% Accentro Real Estate AG Anleihe v.2020(2020/26)		EUR	500	500	500	%	37,6385	169.373,25	0,44
DE000A3K81W7	5.6250% Siemens Energy Finance B.V. EO-Conv. Notes 2022(25)		EUR	100	100	0	%	87,4835	87.483,50	0,23
XS2250987356	5.7500% Lenzing AG EO-FLR Notes 2020(20/Und.)		EUR	100	100	0	%	87,3695	87.369,50	0,23
DE000A351SD3	5.7500% SGL CARBON SE Wandelschuld.v.23(28)		EUR	200	200	0	%	101,5050	203.010,00	0,53
USF2893TAL01	6.0000% Electricité de France (E.D.F.) DL-Notes 2014(2114) Reg.S		USD	200	200	0	%	99,0440	178.345,19	0,47
DE000A168478	6.0000% Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(25/45)		EUR	100	0	0	%	101,3860	101.386,00	0,27
ZAG000077488	6.5000% South Africa, Republic of... RC-Loan 2010(41) No.R214		ZAR	7.000	0	0	%	60,7970	207.593,94	0,55
DE000A2GSG24	6.5300% IKB Deutsche Industriebank AG FLR-Sub.Anl.v. 2018(2023/2028)		EUR	100	0	0	%	81,3230	81.323,00	0,21
DE000A351PD9	7.7500% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)		EUR	300	300	0	%	102,1845	306.553,50	0,81
XS2352739184	8.5000% Vallourec S.A. EO-Notes 2021(21/26) Reg.S		EUR	100	100	0	%	100,7150	100.715,00	0,26
Investmentanteile								EUR	914.246,80	2,40
Gruppenfremde Investmentanteile								EUR	914.246,80	2,40
LU1673806201	Deutsche Floating Rate Notes TFC o.N.		ANT	5.000	0	0	EUR	102,8600	514.300,00	1,35
IE00B6TLBW47	iShs V-USD EM Corp.Bd. UC.ETF Registeres Shares USD o.N.		ANT	2.200	0	0	EUR	79,2840	174.424,80	0,46
LU0677077884	Xtr.II USD Emerging Markets Bd Inhaber-Anteile 2D USD o.N.		ANT	22.000	0	0	EUR	10,2510	225.522,00	0,59
Summe Wertpapiervermögen								EUR	36.614.988,73	96,16
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	47.000,00	0,12
Derivate auf einzelne Wertpapiere								EUR	47.000,00	0,12
Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	47.000,00	0,12
Optionsrechte auf Aktien								EUR	47.000,00	0,12
Put Deutsche Bank 11,0000000000 21.06.2024		XEUR	STK	20.000	0	0	EUR	0,5400	10.800,00	0,03
Put Deutsche Bank 11,6000000000 15.03.2024		XEUR	STK	20.000	0	0	EUR	0,3100	6.200,00	0,02
Put E.ON 12,0000000000 15.03.2024		XEUR	STK	30.000	0	0	EUR	0,3100	9.300,00	0,02
Put E.ON 12,0000000000 21.06.2024		XEUR	STK	30.000	0	0	EUR	0,6900	20.700,00	0,05
Bankguthaben								EUR	1.082.027,26	2,84
EUR - Guthaben bei:								EUR	853.286,87	2,24
Verwahrstelle: UBS Europe SE		EUR		853.286,87					853.286,87	2,24

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	228.740,39	0,60
	Verwahrstelle: UBS Europe SE		CHF	182.966,08				197.002,51	0,52
	Verwahrstelle: UBS Europe SE		USD	35.251,26				31.737,88	0,08
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	387.054,83	1,02
	Ansprüche auf Ausschüttung		USD	4.539,64				4.539,64	0,01
	Zinsansprüche		EUR	382.515,19				382.515,19	1,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-52.124,29	-0,14
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-52.124,29				-52.124,29	-0,14
Fondsvermögen							EUR	38.078.946,53	100,00
Anteilwert AES Rendite Selekt							EUR	58,73	
Umlaufende Anteile AES Rendite Selekt							STK	648.345,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.12.2023		
Britisches Pfund	(GBP)	0,869800	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,464450	=	1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	(MXN)	18,715650	=	1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	(TRY)	32,714900	=	1 Euro (EUR)
Niederländischer Gulden	(NLG)	2,203710	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,262100	=	1 Euro (EUR)
Real	(BRL)	5,373955	=	1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	(RUB)	99,409000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,928750	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	20,500550	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,110700	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

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				
CH0463112083	0.2500% Swiss Life Holding AG SF-Anl. 2019(23/23)	CHF	100	100
CH0273925989	0.6250% Deutsche Bank AG SF-Med.-Term.Nts v.2015(2023)	CHF	100	105
DE0001141786	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.2018(23)	EUR	0	250
DE0001104867	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	EUR	900	900
FI4000219787	0.0000% Finnland, Republik EO-Bonds 2016(23)	EUR	0	250
DE000A289RC9	0.0000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(23)	EUR	200	200
AT0000A1PE50	0.0000% Österreich, Republik EO-Bundesobl. 2016(23)	EUR	0	250
XS2023643146	0.0050% Merck Financial Services GmbH MTN v. 2019(2019/2023)	EUR	100	200
DE0001030567	0.1000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26)	EUR	0	1.250
DE000A2LQ5J0	0.1250% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2018 (2023)	EUR	250	250
DE000A2R8NC5	0.1250% Vonovia Finance B.V. EO-MTN 19(23)	EUR	0	200
XS1747444245	0.3750% BMW Finance N.V. EO-MTN 18/23	EUR	250	250
DE000CZ40LR5	0.5000% Commerzbank AG MTN-Anl. v.16(23) S.871	EUR	200	300
XS2236283383	0.5000% SCANIA CV 20/23 MTN	EUR	100	100
XS1769090728	0.5000% Unilever Fin. Netherlands B.V. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	EUR	100	100
XS2194282948	0.7500% Infineon Technologies AG Anleihe v.2020/23	EUR	0	100
XS1864037541	0.7500% National Grid North Amer. Inc. EO-Medium-Term Notes 2018(23)	EUR	200	200
XS1878191052	0.8750% Amadeus IT Group S.A. EO-Med.-T. Nts 2018(18/23)	EUR	200	200
XS1505884723	1.1250% easyJet PLC EO-Med.-Term Notes 2016(16/23)	EUR	100	100
XS1211040917	1.2500% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 15/23	EUR	0	100
XS1196373507	1.3000% AT & T Inc. EO-Notes 2015(15/23)	EUR	200	200
FR0012939841	1.5000% Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2015(15/23)	EUR	200	200
FR0011486067	1.7500% Frankreich EO-OAT 13/23	EUR	250	250
NL0010418810	1.7500% Niederlande EO-Anl. 13/23	EUR	500	750
AT0000A105W3	1.7500% Österreich EO-Bundesobl. 13/23	EUR	250	250
FR0011508332	1.8750% Crédit Agricole Publ.Sect.SCF EO-Med.Term Obl.Fonc. 2013(23)	EUR	100	100
DE000A2YN6V1	1.8750% thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23)	EUR	0	500
XS1346695437	2.1250% alstria office REIT-AG Anleihe 16/23	EUR	0	100
BE0000328378	2.2500% Belgien EO-Obl. Lin. 13/23	EUR	250	250
DE000A18V146	2.2500% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2015(16/23)	EUR	100	100
XS1591416679	2.6250% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.17/23	EUR	0	626
FR0011585215	2.7500% Veolia Environnement S.A. EO-Med.-Term Nts 2013(13/23)	EUR	100	100
DE000A0DEN75	2.9440% Dt. Postbank EO-FLR Tr.Pref.Sec.04/10/Und.	EUR	0	150
FR0013298890	2.9972% Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2017(17/23)	EUR	100	200
DE000A2NBZG9	3.5000% DIC Asset AG Inh.-Schuld v.2018(2021/2023)	EUR	0	357

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
DE000A2YNV36	4.1420% Deutsche Pfandbriefbank AG FLR-MTN R.35346 v.20(23)	EUR	100	100
FR0010154385	4.4690% Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-FLR Notes 2005(10/Und.)	EUR	0	100
XS0943370543	6.2500% Orsted A/S EO-FLR Secs 2013(2023/3013)	EUR	0	100
XS2242188261	7.5000% CMA CGM S.A. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	EUR	0	100
NO0010861487	8.0200% Aurelius Equity Opp. AB (publ) EO-FLR Bonds 2019(23/24)	EUR	0	100
NO0010872864	8.6210% Mutares SE & Co. KGaA 20/24	EUR	0	50
XS1410519976	1.0000% BP Capital Markets PLC EO CV 16/23	GBP	0	200
US222213AV22	0.2500% Council of Europe Developm.Bk DL-Medium-Term Notes 2020(23)	USD	300	300
US594918BQ69	2.0000% Microsoft Corp. DL-Notes 2016(16/23)	USD	200	200
US298785HP47	2.5000% European Investment Bank DL-Notes 2018(23)	USD	0	200

Sonstige Forderungswertpapiere

DE0005550719	Drägerwerk Genußscheine Ser.D	STK	0	3.110
--------------	-------------------------------	-----	---	-------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

XS2051856669	0.0000% Elliott Capital S.à.r.l. EO-Zero Exch. Bonds 2019(22)	EUR	0	100
DE000A2BPE24	0.0000% RAG-Stiftung Umtauschanl. v.17(16.03.23)	EUR	0	500
DE000A2AAQB8	0.1250% MTU Aero Engines AG Wandelschuld.v.16(23)	EUR	0	100
XS1731596257	0.5000% BE Semiconductor Inds N.V. EO-Conv.-Bonds 2017(24)	EUR	0	100
XS1500463358	1.2500% Indra Sistemas S.A. EO-Conv. Bonds 2016(23) Reg.S	EUR	0	100
DE000A2RUD79	2.0000% ADO Properties S.A. EO-Exch. Bonds 18/23	EUR	0	100
DE000A185XT1	2.0000% Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 2016(23)	EUR	0	900
XS1326311070	2.3750% EDP - Energias de Portugal SA EO-Med.-Term Notes 2015(15/23)	EUR	100	100
XS1429673327	2.5000% ORLEN Capital AB EO-Notes 2016(23)	EUR	0	100
DE000A2LQF20	3.6250% Deutsche Rohstoff AG Wandelanleihe 18/23	EUR	0	450
DE000A2LQD7	4.0000% Energiekontor Finanzanlagen Anleihe v. 2018(2023/24-36)	EUR	0	20
DE000A2GSGU8	4.0000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.Anleihe v. 2017(2027)	EUR	0	100
DE000A2G8670	4.0000% PCC SE Inh.-Teilschuld.v. v.18(18/23)	EUR	0	100
NO0010851728	4.5000% Hörmann Industries GmbH Anleihe v.19(22/24)	EUR	0	78
DE000NLB2HC4	4.7500% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.-MTN-IHS v.13/23	EUR	0	50
DE000A351XH4	5.2500% Deutsche Rohstoff AG z.Umtausch eing.ANL v19(21/24)	EUR	520	520
DE000A14J934	5.5000% Energiekontor Finanzanlagen Stufz.-Anl.VIII v. 15(16/20-23)	EUR	0	29
DE000A2YN1M1	5.5000% Jung,DMS & Cie Pool GmbH Anleihe v.2019(2022/2024)	EUR	47	150
DE000A3510K1	7.5000% Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2023(24/28)	EUR	520	520
DE000A2BPEU0	0.9250% BASF SE O.Anl.v.2017(2023)mO(A2BPEW)	USD	0	500

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
Nicht notierte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A3LMEB4	2.0000% ADLER Group S.A. Tech.Code'Tend.Of'EO-Bd.18(23)	EUR	100	100
DE000A3LP8M8	2.9540% Deutsche Postbank Fdg Trust I T.Code'TENDER OFFER'Sec04(Un.)	EUR	150	150
DE000A351579	3.6250% Accentro Real Estate AG z.Umt. ang.dafür 20(2020/2026)	EUR	500	500

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

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			147
Deutsche Bank AG				
E.ON SE				
SGL CARBON)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) AES RENDITE SELEKT FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2023 BIS 31.12.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		39.681,88
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		400.155,94
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		498.148,89
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		46.909,36
5. Erträge aus Investmentanteilen		21.215,09
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-10.921,90
7. Sonstige Erträge		5.209,43
Summe der Erträge		1.000.398,69
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-9,12
2. Verwaltungsvergütung		-517.107,45
a) fix	-517.107,45	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-22.135,18
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.738,56
5. Sonstige Aufwendungen		-4.233,47
6. Aufwandsausgleich		-1.128,09
Summe der Aufwendungen		-554.351,87
III. Ordentlicher Nettoertrag		446.046,82
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		509.813,79
2. Realisierte Verluste		-300.124,71
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		209.689,08
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		655.735,90
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		434.896,69
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		610.754,73
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.045.651,42
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.701.387,32

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS AES RENDITE SELEKT

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2023)		37.005.405,23
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-679.273,35
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		53.236,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.965.548,18	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.912.311,35	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.809,50
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.701.387,32
davon nicht realisierte Gewinne	434.896,69	
davon nicht realisierte Verluste	610.754,73	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2023)		38.078.946,53

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS AES RENDITE SELEKT ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	6.514.035,48	10,05
1. Vortrag aus dem Vorjahr	5.558.174,87	8,57
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	655.735,90	1,01
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	300.124,71	0,46
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-5.800.855,98	-8,95
1. Der Wiederanlage zugeführt	-89.014,00	-0,14
2. Vortrag auf neue Rechnung	-5.711.841,98	-8,81
III. Gesamtausschüttung	713.179,50	1,10
1. Endausschüttung	713.179,50	1,10
a) Barausschüttung	713.179,50	1,10

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE AES RENDITE SELEKT

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	38.078.946,53	58,73
2022	37.005.405,23	57,15
2021	38.667.026,28	60,57
2020	56.800.682,86	58,67

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
UBS Europe SE		
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 Broad Bond Index in EUR		50,00%
iBoxx EUR Overall Total Return Index in EUR		40,00%
EURO STOXX 50 Net Return Index In EUR		10,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,29%
größter potenzieller Risikobetrag		0,48%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,37%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		0,96

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 AES Rendite Selekt	EUR	58,73
Umlaufende Anteile AES Rendite Selekt	STK	648.345,000

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 AES RENDITE SELEKT

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,48 %

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 01.01.2023 BIS 31.12.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	40.279.445,50
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 18.954,53 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 keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU1673806201	Deutsche Floating Rate Notes TFC o.N. ¹⁾	0,30
IE00B6TLBW47	iShs V-USD EM Corp.Bd. UC.ETF Registeres Shares USD o.N. ¹⁾	0,50
LU0677077884	Xtr.II USD Emerging Markets Bd Inhaber-Anteile 2D USD o.N. ¹⁾	0,10

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

AES Rendite Selekt

Sonstige Erträge

Annahme Umtauschprämien	EUR	5.209,43
-------------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	2.201,94
---------------	-----	----------

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.

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 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

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

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

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

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

Hamburg, 18. April 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

Verweis

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

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

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

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

teil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicher-

heit, 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 Jah-

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

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

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

Hamburg, den 19.04.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth (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 Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)
- Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)
 - (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 3.041,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST