

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Werte & Sicherheit - VUB GoldZins

31. Mai 2026

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Werte & Sicherheit - VUB GoldZins	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	19
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

Werte & Sicherheit - VUB GoldZins

in der Zeit vom 01.06.2025 bis 31.05.2026.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht Werte & Sicherheit - VUB GoldZins für das Geschäftsjahr vom 01.06.2025 bis 31.05.2026

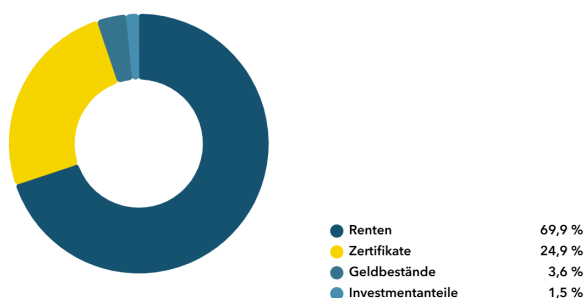
Anlageziel und Anlagepolitik

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

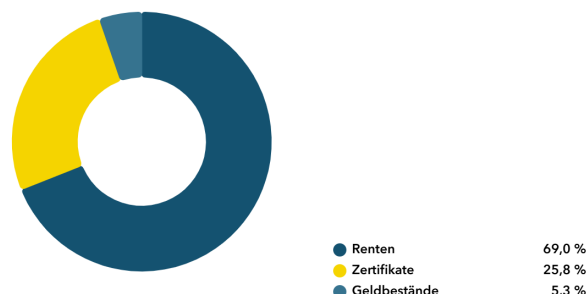
Portfoliostruktur

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

Portfoliostruktur per 31.05.2026*:



Portfoliostruktur per 31.05.2025*:



*Die Differenzen im Vergleich zur Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht betreffen eine abweichende Zuordnung der Vermögensgegenstände zu den oben aufgeführten Produktarten.

Vermögensaufstellung per 31.05.2026:

Vermögenswerte	Marktwert EUR	Anteil NIW
Renten		
Summe Renten	44.549.427,54	70,13 % ▲
Zertifikate		
Summe Zertifikate	15.893.680,00	25,02 % ▼
Fonds		
Summe Fonds	984.000,00	1,55 % ▲
Kasse		
Summe Kasse	2.092.894,41	3,29 % ▼
Summe	63.520.001,95	100,00 %

Risikoanalyse

In diesem Fonds können die nachfolgenden Risiken im Wesentlichen auftreten:

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.

Adressenausfallrisiken:

Durch die Anlage in verzinsliche Wertpapiere ist das Sondervermögen Adressenausfallrisiken ausgesetzt. Diese bestehen in der Möglichkeit, dass Emittenten ihren Zins- und Tilgungsverpflichtungen nicht oder nicht vollständig nachkommen. Zudem können Bonitätsverschlechterungen eines Emittenten zu Kursrückgängen der betreffenden Wertpapiere führen.

Zinsänderungsrisiken:

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

Liquiditätsrisiken 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.

Adressenausfallrisiken Zertifikate:

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

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.

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 Anlageprozesses.

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

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

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

Sonstige Risiken:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Iran-Krieg 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, der weiteren Preisentwicklung, der Lage an den Rohstoffmärkten (insbes. Öl und Gas) sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Darüber hinaus können die US-amerikanische Zollpolitik sowie die Gegenmaßnahmen davon betroffener Länder ebenfalls

zu erheblichen Auswirkungen für das makroökonomische und geopolitische Umfeld führen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Veräußerungsergebnis

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

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für das Sondervermögen Werte & Sicherheit - VUB GoldZins ist ausgelagert an die W & S Portfoliomanagement GmbH.

Das Beratungsmandat obliegt der Volksbank Ulm-Biberach eG.

Zum 13.06.2025 wurde die Anteilklasse (P) neu aufgelegt.

Weitere wesentliche Ereignisse hat es nicht gegeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	63.743.233,26	100,35
1. Anleihen	43.839.335,00	69,02
2. Zertifikate	15.893.680,00	25,02
3. Investmentanteile	984.000,00	1,55
4. Bankguthaben	2.311.755,35	3,64
5. Sonstige Vermögensgegenstände	714.462,91	1,12
II. Verbindlichkeiten	-223.231,31	-0,35
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-223.231,31	-0,35
III. Fondsvermögen	EUR 63.520.001,95	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		33.729.265,00	53,10
Verzinsliche Wertpapiere							EUR		21.906.410,00	34,49
FR0013286192	0.7500% Frankreich EO-OAT 2017(28)		EUR	1.000	0	0	%	96,2750	962.750,00	1,52
DE000BU22098	1.7000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.25(27)		EUR	3.500	5.000	1.500	%	99,1940	3.471.790,00	5,47
DE000BU22072	2.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.24(26)		EUR	3.500	5.000	1.500	%	99,8120	3.493.420,00	5,50
DE0001102622	2.1000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2022 (2029)		EUR	1.500	1.500	0	%	98,4030	1.476.045,00	2,32
DE000BU27006	2.4000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2023 (2030)		EUR	1.000	0	0	%	99,0125	990.125,00	1,56
DE000BU25018	2.4000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.188 v.2023(28)		EUR	1.000	1.000	0	%	99,6530	996.530,00	1,57
DE000BU25042	2.4000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.191 v.2025(30)		EUR	1.500	1.500	0	%	99,2180	1.488.270,00	2,34
FR001400PM68	2.7500% Frankreich EO-OAT 2024(30)		EUR	1.000	0	0	%	99,5875	995.875,00	1,57
XS2976332283	3.5000% Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2025(44/45)		EUR	500	0	0	%	93,2725	466.362,50	0,73
XS2997535062	3.5000% T-Mobile USA Inc. EO-Notes 2025(25/37)		EUR	500	0	0	%	95,9490	479.745,00	0,76
XS3278827590	3.7500% Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN v.2026(2026/2034)		EUR	500	500	0	%	98,4245	492.122,50	0,77
XS3060660563	4.0000% Fiserv Funding Unlimited Co. EO-Notes 2025(25/36)		EUR	500	100	0	%	97,1030	485.515,00	0,76
XS2937308067	4.0000% Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/34)		EUR	500	0	0	%	95,9655	479.827,50	0,76
XS3136901132	4.1250% Fedex Corp. EO-Notes 2025(25/37)		EUR	500	500	0	%	99,4520	497.260,00	0,78
XS1881005117	4.3750% Phoenix Group Holdings EO-Bonds 2018(28)		EUR	500	300	0	%	101,7600	508.800,00	0,80
DE000A383HC1	4.5000% Schaeffler AG MTN v. 2024(2024/2030)		EUR	500	0	0	%	100,8460	504.230,00	0,79
XS2803804314	4.7500% PostNL N.V. EO-Notes 2024(24/31)		EUR	500	0	0	%	103,7610	518.805,00	0,82
FR0014018LM8	5.3750% Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2026(26/35)		EUR	1.000	1.000	0	%	99,4550	994.550,00	1,57
DE000AAR0439	5.6250% Aareal Bank AG Sub FLR-MTN-IHS v.24(29/30)		EUR	500	0	0	%	103,2150	516.075,00	0,81
FR001400ZKL2	5.7500% Air France-KLM S.A. EO-FLR Notes 2025(25/Und.)		EUR	500	200	0	%	99,7890	498.945,00	0,79
AT0000A3PGY9	6.7500% UBM Development AG EO-Anleihe 2025(30)		EUR	1.000	1.000	0	%	105,7505	1.057.505,00	1,66
XS3091660194	7.0000% ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 2025(25/30)		EUR	500	500	0	%	106,3725	531.862,50	0,84
Zertifikate							EUR		11.822.855,00	18,61
DE000A1E0HR8	DB ETC Zert. 27.08.60 Gold		STK	10.500	5.500	4.500	EUR	369,2600	3.877.230,00	6,10
IE00B579F325	Invesco Physical Markets PLC O.E. ETC Gold		STK	10.500	5.500	4.500	EUR	370,9000	3.894.450,00	6,13

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	32.750	16.250	13.500	EUR	123,7000	4.051.175,00	6,38
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	26.003.750,00	40,94
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	21.932.925,00	34,53
XS2388910270	2.2500% Branicks Group AG Anleihe v.21/26		EUR	1.500	500	0	%	65,9050	988.575,00	1,56
XS2341724172	2.3750% MAHLE GmbH MTN 21/ 28		EUR	300	0	0	%	97,3520	292.056,00	0,46
XS3015113882	3.8520% TotalEnergies Capital Intl SA EO-Medium-Term Nts 2025(25/45)		EUR	500	0	0	%	92,4875	462.437,50	0,73
XS3285384403	3.8750% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2026(31)		EUR	1.000	1.000	0	%	99,0870	990.870,00	1,56
DE000A4ESDY8	3.8750% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Medium- Term Nts 2026(31/31)		EUR	100	100	0	%	100,3490	100.349,00	0,16
XS3352084803	4.0000% Danaher Corp. EO- Notes 2026(26/38)		EUR	500	500	0	%	101,0400	505.200,00	0,80
XS3000561566	4.0000% Harley Davidson Finl Serv.Inc. EO-Notes 2025(25/30)		EUR	500	0	0	%	100,3995	501.997,50	0,79
DE000A4EBMD9	4.0000% Robert Bosch Invest.Nedld.B.V. EO-Medium- Term Nts 2025(25/37)		EUR	500	0	0	%	99,7470	498.735,00	0,79
XS3074495444	4.1250% ING Groep N.V. EO-FLR Med.T.Nts 25(31/36)		EUR	500	0	500	%	100,9850	504.925,00	0,79
XS3088627982	4.2000% Volvo Car AB EO-MTN 25/29		EUR	500	500	0	%	100,2780	501.390,00	0,79
XS3305144001	4.2462% Verizon Communications Inc. EO-FLR Notes 2026(26/56)		EUR	1.000	1.000	0	%	98,5625	985.625,00	1,55
BE6360449621	4.2500% Barry Callebaut Services N.V. EO-Bonds 2025(25/ 31)		EUR	500	0	0	%	102,0530	510.265,00	0,80
FR0014012IH7	4.2500% Iliad S.A. EO-Obl. 2025(25/32)		EUR	500	500	0	%	99,7895	498.947,50	0,79
XS2817890077	4.2500% Münchener Rückvers.- Ges. AG FLR-Anleihe v.24(33/44)		EUR	500	0	0	%	101,0325	505.162,50	0,80
XS2908095172	4.3570% Wintershall Dea Finance B.V. EO-Notes 2024(24/ 32)		EUR	500	0	0	%	100,9300	504.650,00	0,79
DE000A3LXSR7	4.3750% JAB Holdings B.V. EO- Notes 2024(24/34)		EUR	500	300	0	%	102,2630	511.315,00	0,80
XS2406607171	4.3750% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2021(21/30)		EUR	200	0	0	%	101,5640	203.128,00	0,32
XS2767246908	4.4450% Ford Motor Credit Co. LLC EO-MTN 24/30		EUR	300	0	0	%	102,1115	306.334,50	0,48
XS3370251459	4.4800% Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium-Term Nts 2026(26/31)		EUR	300	300	0	%	101,4015	304.204,50	0,48
DE000A460PC0	4.5000% Schaeffler AG MTN v. 2025(2025/2032)		EUR	500	500	0	%	98,6525	493.262,50	0,78
XS1824424706	4.7500% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 18/29		EUR	500	500	0	%	101,0030	505.015,00	0,80
DE000CZ45YE5	4.8750% Commerzbank AG Sub.Fix to Reset MTN 24(29/34)		EUR	200	0	0	%	103,2980	206.596,00	0,33
XS2856820704	4.8750% PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 2024(24/ 29)		EUR	500	0	0	%	103,1260	515.630,00	0,81

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2941359288	5.0000% TUI Cruises GmbH Anleihe v.24(26/30) Reg.S		EUR	500	0	0	%	100,8330	504.165,00	0,79
XS3285553361	5.1250% Arountown Finance S.a.r.l. EO-FLR Cap.Notes 2026(31/Und.)		EUR	500	500	0	%	94,1690	470.845,00	0,74
XS3080684551	5.2500% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2025(30)		EUR	500	0	0	%	104,4015	522.007,50	0,82
DE000A4DFGZ7	5.7500% SV Werder Bremen GmbH&Co.KGaA Anleihe 2025(2028/2030)		EUR	500	0	0	%	104,3900	521.950,00	0,82
XS3071332293	5.9500% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2025(30/ Und.)		EUR	1.000	300	0	%	98,3550	983.550,00	1,55
XS3071335478	5.9940% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2025(33/ Und.)		EUR	500	0	0	%	102,8325	514.162,50	0,81
DE000A460CG9	6.0000% Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2025(27/30)		EUR	1.000	1.000	0	%	104,6490	1.046.490,00	1,65
XS2854329104	6.2500% CECONOMY AG Anleihe v.2024(2026/2029)		EUR	500	0	0	%	103,5365	517.682,50	0,81
XS2999659886	6.3750% Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 2025(25/33) Reg.S		EUR	500	500	0	%	102,5095	512.547,50	0,81
XS3112543080	6.3750% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2025(25/33)		EUR	1.000	1.000	0	%	100,1670	1.001.670,00	1,58
XS2810867742	6.5000% MAHLE GmbH Senior Notes v.24(27/31)		EUR	500	500	0	%	103,8075	519.037,50	0,82
DE000CZ45WD1	6.6250% Commerzbank AG EO- FLR-Nachr.Anl.v.25(32/unb.)		EUR	400	0	0	%	105,0780	420.312,00	0,66
XS3261897238	6.7500% Cheplapharm Arzneimittel GmbH Anleihe v. 26(28/32) Reg.S		EUR	500	500	0	%	101,0515	505.257,50	0,80
DE000A3510K1	7.5000% Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2023(24/28)		EUR	2.000	0	0	%	107,2425	2.144.850,00	3,38
XS2592804194	7.8750% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 2023(23/31)		EUR	300	0	0	%	117,2425	351.727,50	0,55
Zertifikate							EUR		4.070.825,00	6,41
DE000EWGOLD1	Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 12/Open End		STK	32.750	16.250	13.500	EUR	124,3000	4.070.825,00	6,41
Investmentanteile							EUR		984.000,00	1,55
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		984.000,00	1,55
DE000A2QG231	nordIX Renten plus Inhaber- Anteile I		ANT	10.000	10.000	0	EUR	98,4000	984.000,00	1,55
Summe Wertpapiervermögen							EUR		60.717.015,00	95,59
Bankguthaben							EUR		2.311.755,35	3,64
EUR - Guthaben bei:							EUR		2.311.755,35	3,64
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.311.755,35					2.311.755,35	3,64
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR		714.462,91	1,12
Zinsansprüche			EUR	714.462,91					714.462,91	1,12

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.05.2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.05.2026	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-223.231,31	-0,35
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-223.231,31				-223.231,31	-0,35
Fondsvermögen							EUR	63.520.001,95	100,00
Anteilwert Werte & Sicherheit - VUB GoldZins (I)							EUR	65,79	
Anteilwert Werte & Sicherheit - VUB GoldZins (V)							EUR	65,25	
Anteilwert Werte & Sicherheit - VUB GoldZins (P)							EUR	55,150	
Umlaufende Anteile Werte & Sicherheit - VUB GoldZins (I)							STK	679.811,000	
Umlaufende Anteile Werte & Sicherheit - VUB GoldZins (V)							STK	286.883,383	
Umlaufende Anteile Werte & Sicherheit - VUB GoldZins (P)							STK	1.424,000	

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

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

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				
DE0001102382	1.0000% Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25	EUR	0	1.000
DE000BU22015	2.8000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	EUR	0	1.000
XS2010039894	3.0000% ZF Europe Finance B.V. EO-Notes 19/29	EUR	0	200
DE000BU22023	3.1000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	EUR	0	1.000
DE000BU22031	3.1000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)	EUR	0	1.000
XS3002233628	3.5000% Banco Santander S.A. EO-Non-Preferred MTN 2025(35)	EUR	0	200
FR0010916924	3.5000% Frankreich EO-OAT 2010(26)	EUR	500	1.500
XS2975301438	3.7000% General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2025(25/31)	EUR	0	500
XS3204041266	3.7060% DZ Bank 25/35	EUR	200	200
XS2942479044	3.7500% EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2024(35/35)	EUR	0	300
XS3036647777	3.7500% Fresenius Medical Care AG MTN v.2025(2032/2032)	EUR	0	500
FR0014010DR1	3.8750% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2025(25/30)	EUR	500	500
XS1684385591	4.0000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 2017(17/29)	EUR	0	500
FR001400WRE9	4.2500% Téléperformance SE EO-Medium-Term Nts 2025(25/30)	EUR	0	500
XS2757520965	4.7500% ZF Europe Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2024(24/29)	EUR	0	200
XS3015684361	5.2500% METRO AG EO-MTN v.2025(2029/2030)	EUR	0	500
FR001400F2R8	8.1250% Air France-KLM S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/28)	EUR	0	200
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2903447600	3.5000% Hyundai Capital America EO-Med.-T. Nts 25(25/31) Reg.S	EUR	100	100
DE000CZ439T8	4.6250% Commerzbank AG FLR-MTN Serie 1031 v.24(30/31)	EUR	0	300
DE000A3K5HW7	4.7500% JAB Holdings B.V. EO-Notes 2022(32)	EUR	0	300
XS1568888777	4.8750% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-MTN 17/28	EUR	0	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
---------------------	---------------------------------------	-----------------	--------------------	------------------

Fehlzanzeige

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 31.05.2026

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		504.371,16
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		669.264,85
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		30.827,99
4. Erträge aus Investmentanteilen		22.379,25
5. Sonstige Erträge		92,40
Summe der Erträge		1.226.935,65
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-378.368,83
a) fix	-227.010,05	
b) performanceabhängig	-151.358,78	
2. Verwahrstellenvergütung		-19.832,50
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-11.117,71
4. Sonstige Aufwendungen		-7.857,24
5. Aufwandsausgleich		-50.152,51
Summe der Aufwendungen		-467.328,79
III. Ordentlicher Nettoertrag		759.606,86
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		3.188.123,84
2. Realisierte Verluste		-24.897,64
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		3.163.226,20
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.922.833,06
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		803.860,43
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-125.149,13
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		678.711,30
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		4.601.544,36

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 31.05.2026

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		213.846,12
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		284.633,05
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		12.657,82
4. Erträge aus Investmentanteilen		7.858,96
5. Sonstige Erträge		27,34
Summe der Erträge		519.023,29
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-171.368,98
a) fix	-140.406,14	
b) performanceabhängig	-30.962,84	
2. Verwahrstellenvergütung		-6.559,57
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-4.010,76
4. Sonstige Aufwendungen		-2.651,94
5. Aufwandsausgleich		-110.387,17
Summe der Aufwendungen		-294.978,42
III. Ordentlicher Nettoertrag		224.044,87
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.334.134,62
2. Realisierte Verluste		-6.711,27
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.327.423,35
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.551.468,22
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		39.196,90
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-66.936,91
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-27.740,01
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.523.728,21

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

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 13.06.2025 BIS 31.05.2026

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		830,50
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.098,75
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		46,15
4. Erträge aus Investmentanteilen		10,67
Summe der Erträge		1.986,07
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-699,15
a) fix	-673,07	
b) performanceabhängig	-26,08	
2. Verwahrstellenvergütung		-17,83
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8,11
4. Sonstige Aufwendungen		-8,25
5. Aufwandsausgleich		-1.007,93
Summe der Aufwendungen		-1.741,27
III. Ordentlicher Nettoertrag		244,80
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		5.582,74
2. Realisierte Verluste		-14,19
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		5.568,55
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		5.813,35
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.399,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-357,02
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.756,51
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		4.056,84

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

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.06.2025)		34.409.514,62
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-743.237,50
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		6.681.221,48
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	9.573.943,18	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.892.721,70	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-227.076,17
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		4.601.544,36
davon nicht realisierte Gewinne	803.860,43	
davon nicht realisierte Verluste	-125.149,13	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.05.2026)		44.721.966,79

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

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.06.2025)		7.995.614,64
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-166.186,94
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		9.672.480,65
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	10.770.723,33	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.098.242,68	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-306.131,78
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.523.728,21
davon nicht realisierte Gewinne	39.196,90	
davon nicht realisierte Verluste	-66.936,91	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.05.2026)		18.719.504,78

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WERTE & SICHERHEIT - VUB GOLDZINS (P)

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (13.06.2025)		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		76.263,80
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	86.942,17	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-10.678,37	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.790,26
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		4.056,84
davon nicht realisierte Gewinne	-1.399,49	
davon nicht realisierte Verluste	-357,02	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.05.2026)		78.530,38

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS WERTE & SICHERHEIT - VUB GOLDZINS (I) ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	4.206.386,06	6,19
1. Vortrag aus dem Vorjahr	258.655,36	0,38
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.922.833,06	5,77
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	24.897,64	0,04
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-2.846.764,06	-4,19
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.846.764,06	-4,19
III. Gesamtausschüttung	1.359.622,00	2,00
1. Endausschüttung	1.359.622,00	2,00
a) Barausschüttung	1.359.622,00	2,00

¹⁾ 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 WERTE & SICHERHEIT - VUB GOLDZINS (V) ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.564.478,23	5,45
1. Vortrag aus dem Vorjahr	6.298,74	0,02
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.551.468,22	5,41
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	6.711,27	0,02
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-990.711,46	-3,45
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-990.711,46	-3,45
III. Gesamtausschüttung	573.766,77	2,00
1. Endausschüttung	573.766,77	2,00
a) Barausschüttung	573.766,77	2,00

¹⁾ 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 WERTE & SICHERHEIT - VUB GOLDZINS (P) ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	5.827,54	4,09
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.813,35	4,08
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	14,19	0,01
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-2.979,54	-2,09
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.979,54	-2,09
III. Gesamtausschüttung	2.848,00	2,00
1. Endausschüttung	2.848,00	2,00
a) Barausschüttung	2.848,00	2,00

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 WERTE & SICHERHEIT - VUB GOLDZINS (I)

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2026	44.721.966,79	65,79
2025	34.409.514,62	59,99
2024	23.342.669,02	54,24
(Auflegung 01.06.2023)	9.355.050,00	50,00

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2026	18.719.504,78	65,25
2025	7.995.614,64	59,72
2024	136.178,00	53,66
(Auflegung 01.06.2023)	100,00	50,00

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2026	78.530,38	55,150
(Auflegung 13.06.2025)	50,00	50,000

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 %)		95,59
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST - ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

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

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Werte & Sicherheit - VUB GoldZins (I)	EUR	65,79
Anteilwert Werte & Sicherheit - VUB GoldZins (V)	EUR	65,25
Anteilwert Werte & Sicherheit - VUB GoldZins (P)	EUR	55,150
Umlaufende Anteile Werte & Sicherheit - VUB GoldZins (I)	STK	679.811,000
Umlaufende Anteile Werte & Sicherheit - VUB GoldZins (V)	STK	286.883,383
Umlaufende Anteile Werte & Sicherheit - VUB GoldZins (P)	STK	1.424,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Werte & Sicherheit - VUB GoldZins (I)	Werte & Sicherheit - VUB GoldZins (V)
ISIN	DE000A3DV7Q3	DE000A3DV7R1
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.06.2023	01.06.2023
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,5800% p.a.	1,0800% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	100.000	25

	Werte & Sicherheit - VUB GoldZins (P)
ISIN	DE000A40J9X5
Währung	Euro
Fondsaufgabe	13.06.2025
Ertragsverwendung	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,8800% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%
Mindestanlagevolumen	0

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

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

Performanceabhängige Vergütung	0,38 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,67 %

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

Performanceabhängige Vergütung	0,24 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,18 %

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

Performanceabhängige Vergütung	0,07 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,92 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Die Angabe der Gesamtkostenquote der Anteilklasse (P) bezieht sich auf den Zeitraum vom 13.06.2025 bis zum 31.05.2026.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.06.2025 BIS 31.05.2026

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	60.028.376,93
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	60.028.376,93
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 22.854,98 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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

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

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

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

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

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A2QG231	nordIX Renten plus Inhaber-Anteile I ¹⁾	0,84

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Werte & Sicherheit - VUB GoldZins (I)

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	92,40
--	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Depotgebühren	EUR	7.857,24
-----------------------	-----	----------

Werte & Sicherheit - VUB GoldZins (V)

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	27,34
--	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Depotgebühren	EUR	2.651,94
-----------------------	-----	----------

Werte & Sicherheit - VUB GoldZins (P)

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Depotgebühren	EUR	8,25
-----------------------	-----	------

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	30.197.984
davon feste Vergütung	EUR	25.806.070
davon variable Vergütung	EUR	4.391.914
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		367
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	1.535.125
davon Geschäftsleiter	EUR	1.535.125
davon andere Führungskräfte	EUR	0

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der W & S Portfoliomanagement GmbH für das Geschäftsjahr 2024 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	W & S Portfoliomanagement GmbH	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	158.565,09
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		4

Die Informationen zur Mitarbeitervergütung wurden von dem Auslagerungsunternehmen veröffentlicht.

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

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

Hamburg, 03. August 2026

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Dr. Christian Schumacher

Ludger Wibbeke

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Werte & Sicherheit - VUB GoldZins - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2025 bis zum 31. Mai 2026, 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 entspricht der beigefügte Jahresbericht aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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 zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 04.08.2026

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: 40,997 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2025

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,
Dortmund

SIGNAL IDUNA Krankenversicherung a.G., Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke
 - 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 des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls
- Dr. Christian Schumacher
 - (zugleich Mitglied der Geschäftsführung der SICORE Real Assets GmbH)
- 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: 294,830 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2024

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