

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

Vermögenspooling Fonds Nr. 1

31. August 2024

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht Vermögenspooling Fonds Nr. 1	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	20
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

Vermögenspooling Fonds Nr. 1

in der Zeit vom 01.09.2023 bis 31.08.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# Tätigkeitsbericht Vermögenspooling Fonds Nr. 1 für das Geschäftsjahr vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

## Anlageziel und Anlagepolitik

Für den konservativ ausgerichteten Mischfonds verfolgt das Fondsmanagement das Anlageziel, einen stabilen Ertrag bei möglichst geringem Risiko zu erreichen. Dazu werden nahezu sämtliche Anlageklassen laufend hinsichtlich ihrer Ertragschancen bewertet und je nach Attraktivität entsprechend für den Fonds erworben. Zudem wird auf eine möglichst optimale Mischung der Anlagekategorien geachtet, so dass in der Gesamtheit das Ertragsniveau des Fonds stabilisiert wird. Bei der einzelnen Investitionsentscheidung spielt das Thema Nachhaltigkeit eine zentrale Rolle.

Das Börsenjahr 2023 bzw. die Börsenmonate 2024 waren durch verschiedene Faktoren gekennzeichnet. Die Aktienbörsen verzeichneten bis zum Frühjahr deutliche Kursgewinne. Nachlassende Inflationsängste und moderate Wachstumsaussichten beflügelten die Aktienkurse. Hinzu kam die Meinung vieler Marktteilnehmer, dass die Phase höherer Zinsen sich dem Ende neigt und - analog dem Rückgang der weltweiten Inflationsdaten - die Notenbanken in eine erneute Zinssenkungsphase eintreten könnten.

Stiftungsfonds legen traditionell einen großen Teil der Gelder in Anleihen an um Ausschüttungen für soziale Projekte zu generieren und sind somit zinssensitiv. Trotzdem erzielte der Fonds seit Jahresbeginn eine Performance von 4,06 Prozent und erzielte im Geschäftsjahr sogar einen Wertzuwachs von 8,08 Prozent (BVI-Methode). Die Volatilität lag trotz der Schwankungen an den Börsen im Geschäftsjahr bei sehr guten 3,12 Prozent. Dies macht ihn unverändert für die Zielgruppe der Stiftungen attraktiv.

Die Zusammensetzung aus Aktien und Anleihen bringt naturgemäß das Risiko von Kursverlusten an den Aktien- bzw. an den Rentenmärkten mit sich. Das Fondsmanagement versucht, diese Risiken durch flexibles Handeln und durch den teilweisen Einsatz von quantitativen Modellen einzugrenzen. So hatte der Fonds am Geschäftsjahresende eine Aktienquote von ca. 24 Prozent, eine Rentenquote von ca. 68 Prozent und restliche Assetklassen wie z.B. Kasse von ca. 5 Prozent.

## Portfoliostruktur

### 31.08.2024\*

Produktart	Wert Aktuell Fondswährung	Anteil am Fondsvermögen
Renten	20.151.705,65	67,82
Aktien	7.224.806,28	24,31
Kasse	1.354.042,98	4,56
Fonds	1.009.869,02	3,4
Derivate	-13.010,78	-0,04

### 31.08.2023\*

Produktart	Wert Aktuell Fondswährung	Anteil am Fondsvermögen
Renten	20.067.852,07	70
Aktien	6.091.459,82	21,25
Kasse	1.418.419,17	4,95
Fonds	1.096.831,57	3,83
Derivate	-6.500,00	-0,02

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

## Risikoanalyse

### Zinsänderungsrisiko

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

### Liquiditätsrisiko Aktien

Das Sondervermögen ist breit gestreut und zu einem Teil in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

### 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.

### Adressenausfallrisiken

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

### Marktpreisrisiken

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

### 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.

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

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

### **Wertentwicklung**

Die Wertentwicklung (nach BVI-Methode) betrug für den Berichtszeitraum für den Fonds 8,08 Prozent.

### **Veräußerungsergebnis**

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

### **Sonstige Hinweise**

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

Das Portfoliomanagement für den Vermögenspooling Fonds Nr. 1 wurde an die DJE Kapital AG ausgelagert. Als Portfoliomanager fungiert die ABN AMRO Bank N.V., Frankfurt Branch. Initiator des Fonds ist die Haus des Stiftens gGmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>29.749.250,81</b>	<b>100,11</b>
1. Aktien	7.224.806,28	24,31
2. Anleihen	19.933.345,75	67,08
3. Investmentanteile	1.009.869,02	3,40
4. Derivate	-13.010,78	-0,04
5. Bankguthaben	1.362.966,21	4,59
6. Sonstige Vermögensgegenstände	231.274,33	0,78
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-33.851,12</b>	<b>-0,11</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-33.851,12	-0,11
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 29.715.399,69</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>24.275.904,67</b>	<b>81,69</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>7.224.806,28</b>	<b>24,31</b>
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.		STK	890	2.372	1.482	CHF	81,4000	77.123,54	0,26
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	1.551	0	2.200	CHF	91,1000	150.419,01	0,51
CH0244767585	UBS Group AG		STK	1.597	1.597	0	CHF	26,0700	44.321,91	0,15
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B		STK	2.039	2.719	680	DKK	922,2000	252.107,07	0,85
DE0008404005	Allianz SE		STK	485	0	0	EUR	280,9000	136.236,50	0,46
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	105	25	60	EUR	823,0000	86.415,00	0,29
FR0000120628	AXA S.A.		STK	3.035	0	0	EUR	34,3000	104.100,50	0,35
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	15.920	15.920	0	EUR	4,4885	71.456,92	0,24
FR0000120172	Carrefour S.A.		STK	3.800	0	0	EUR	14,5600	55.328,00	0,19
FR001400AJ45	Cie Génle Éts Michelin SCpA		STK	2.630	0	1.620	EUR	35,3700	93.023,10	0,31
FR0000120644	Danone S.A.		STK	1.271	1.271	0	EUR	62,4400	79.361,24	0,27
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	861	561	0	EUR	203,0000	174.783,00	0,59
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	1.900	1.900	0	EUR	38,9000	73.910,00	0,25
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	7.521	3.441	920	EUR	25,7100	193.364,91	0,65
CH1216478797	DSM-Firmenich AG		STK	720	0	0	EUR	123,2000	88.704,00	0,30
FR0000052292	Hermes International S.C.A.		STK	33	33	0	EUR	2.160,0000	71.280,00	0,24
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	18.980	18.980	0	EUR	3,7285	70.766,93	0,24
FR0000120321	L'Oréal S.A.		STK	440	370	170	EUR	398,5500	175.362,00	0,59
FR0010307819	Legrand		STK	825	825	0	EUR	100,9000	83.242,50	0,28
IE000S9YS762	Linde plc		STK	460	0	445	EUR	427,4000	196.604,00	0,66
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	200	410	302	EUR	677,4000	135.480,00	0,46
NL0010773842	NN Group		STK	1.920	0	0	EUR	44,1100	84.691,20	0,29
DE0007164600	SAP SE		STK	530	1.533	1.833	EUR	199,0200	105.480,60	0,35
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	690	300	0	EUR	230,4000	158.976,00	0,53
NL0000226223	STMicroelectronics N.V.		STK	2.120	120	0	EUR	28,5750	60.579,00	0,20
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	1.930	3.125	5.937	EUR	62,7100	121.030,30	0,41
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	3.259	3.259	0	EUR	58,3600	190.195,24	0,64
FR0000124141	Veolia Environnement S.A.		STK	3.900	0	0	EUR	29,7800	116.142,00	0,39
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	710	0	0	EUR	107,6000	76.396,00	0,26
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	3.162	2.792	3.200	EUR	30,6600	96.946,92	0,33
NL0000395903	Wolters Kluwer N.V.		STK	520	0	0	EUR	155,2500	80.730,00	0,27
GB0009895292	AstraZeneca PLC		STK	740	2.035	1.855	GBP	132,7400	116.736,11	0,39
GB0002374006	Diageo		STK	1.841	0	0	GBP	24,8900	54.456,58	0,18
GB00BLGZ9862	Tesco PLC Registered Shs LS-, 0633333		STK	21.000	21.000	0	GBP	3,5250	87.973,14	0,30
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	1.880	1.880	0	GBP	49,1200	109.745,80	0,37
SE0007100581	Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33		STK	2.930	0	0	SEK	328,6000	84.862,79	0,29

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
US00287Y1091	AbbVie Inc.		STK	480	480	0	USD	195,1800	84.634,72	0,28
IE00B4BNMY34	Accenture PLC		STK	235	0	0	USD	340,2100	72.224,90	0,24
US00724F1012	Adobe Systems Inc.		STK	150	310	160	USD	569,6300	77.189,12	0,26
US02079K1079	Alphabet Inc. Class C		STK	1.308	1.308	0	USD	163,4000	193.077,56	0,65
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	1.176	1.176	0	USD	172,1200	182.856,61	0,62
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.		STK	622	0	600	USD	468,3700	263.179,13	0,89
US2786421030	eBay Inc.		STK	2.025	765	0	USD	58,6000	107.199,96	0,36
US2788651006	Ecolab		STK	400	400	0	USD	250,0900	90.370,84	0,30
US29444U7000	Equinix Inc.		STK	120	15	0	USD	818,7400	88.756,31	0,30
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.		STK	430	430	0	USD	222,2100	86.318,53	0,29
IE00S9YS762	Linde plc		STK	90	90	0	USD	472,7300	38.435,07	0,13
US58933Y1055	Merck & Co.		STK	2.020	1.200	0	USD	117,4600	214.345,00	0,72
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	110	308	198	USD	518,2200	51.496,63	0,17
US59156R1086	MetLife		STK	990	0	0	USD	76,7300	68.623,42	0,23
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	614	489	690	USD	413,1200	229.148,27	0,77
US6541061031	Nike		STK	2.224	4.024	1.800	USD	83,2600	167.279,68	0,56
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	2.150	2.580	430	USD	117,5900	228.391,98	0,77
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.		STK	300	300	0	USD	358,2100	97.080,27	0,33
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.		STK	90	90	0	USD	1.178,9300	95.852,30	0,32
US78409V1044	S&P Global		STK	210	35	0	USD	508,0500	96.382,40	0,32
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	167	337	170	USD	257,0100	38.773,81	0,13
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd.		STK	58	58	0	USD	1.410,0000	73.878,68	0,25
US8725401090	TJX Companies Inc.		STK	1.040	210	0	USD	117,3700	110.271,29	0,37
IE00BK9ZQ967	Trane Technologies PLC Registered Shares DL 1		STK	300	0	200	USD	355,0200	96.215,73	0,32
US9224751084	Veeva System Inc.		STK	360	360	0	USD	217,0200	70.578,80	0,24
US92343V1044	Verizon Communications Inc.		STK	2.032	4.032	2.000	USD	41,2500	75.721,58	0,25
US92826C8394	VISA Inc. Class A		STK	400	587	587	USD	274,3200	99.126,43	0,33
US2546871060	Walt Disney Co., The		STK	950	350	0	USD	89,8100	77.076,20	0,26
US98419M1009	Xylem Inc.		STK	750	0	0	USD	135,7700	91.989,25	0,31

Verzinsliche Wertpapiere							EUR	17.051.098,39	57,38	
XS2400997131	0.0000% Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2021(25)	EUR		150	0	0	%	96,3760	144.563,95	0,49
XS2311407352	0.3750% Bank of Ireland Group PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2021(26/27)	EUR		200	0	0	%	95,3573	190.714,58	0,64
XS2177122541	0.3750% Deutsche Post AG Medium Term Notes v.20(20/26)	EUR		200	0	0	%	95,9390	191.878,00	0,65
DE0001102374	0.5000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 15/25	EUR		800	0	0	%	98,8485	790.788,00	2,66
NL0011819040	0.5000% Niederlande EO-Anl. 16/26	EUR		450	0	0	%	96,5950	434.677,50	1,46

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum					
DE000A168015	0.6250% Berlin, Land Landessch.v.2016(2026)Ausg. 487		EUR	400	0	0	%	96,9163	387.665,24	1,30
XS2084497705	0.6250% FRESENIUS MED. 19/26 REG		EUR	130	0	0	%	94,3894	122.706,26	0,41
XS2325733413	0.6250% STELLANTIS N.V. 21/27 MTN		EUR	100	0	0	%	93,9765	93.976,50	0,32
XS2010447238	0.7500% BMW Finance N.V. EO- Medium-Term Notes 2019(26)		EUR	90	0	0	%	96,1390	86.525,11	0,29
XS2051362072	0.8000% AT & T Inc. EO-Notes 2019(19/30)		EUR	190	0	0	%	87,9791	167.160,20	0,56
ES0000012G26	0.8000% Spanien EO- Obligaciones 2020(27)		EUR	200	0	200	%	95,1360	190.272,00	0,64
XS2387052744	0.8750% Castellum Helsinki Fin.Hol.Abp EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)		EUR	400	0	0	%	85,3744	341.497,59	1,15
XS2344385815	0.8750% Ryanair DAC EO- Medium-Term Notes 2021(26)		EUR	120	0	0	%	96,0535	115.264,20	0,39
XS2002491780	0.8750% TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2019(19/ 30)		EUR	200	0	0	%	88,4840	176.968,00	0,60
XS2369906644	0.9000% Nasdaq Inc. EO-Notes 2021(21/33)		EUR	130	0	0	%	80,0958	104.124,48	0,35
XS2328823104	1.1250% Heathrow Funding Ltd. EO-Med.-T.-Nts 2021(21/30.32)		EUR	400	0	0	%	87,0059	348.023,48	1,17
XS2194283672	1.1250% Infineon Technologies AG Anleihe v.2020/26		EUR	100	0	0	%	96,6072	96.607,20	0,33
DE000BHY0GK6	1.2500% Berlin Hyp AG Hyp.- Pfandbr. v.22(25)		EUR	400	0	0	%	98,3025	393.210,00	1,32
US298785JL15	1.2500% European Investment Bank DL-Notes 2021(31)		USD	160	0	0	%	85,5608	123.670,67	0,42
ES0000012G34	1.2500% Spanien EO- Obligaciones 2020(30)		EUR	500	0	0	%	91,6805	458.402,50	1,54
XS2475954900	1.3750% Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 22/32		EUR	300	100	100	%	91,9412	275.823,50	0,93
XS1948611840	1.5000% BMW Finance N.V. EO- Medium-Term Notes 2019(29)		EUR	100	0	0	%	94,0686	94.068,65	0,32
XS2211183244	1.5390% Prosus N.V. EO-MTN 20/28		EUR	150	0	0	%	90,9583	136.437,50	0,46
XS2180007549	1.6000% AT & T Inc. EO-Notes 2020(20/28)		EUR	230	0	0	%	94,9755	218.443,65	0,74
XS2287744721	1.6250% Aroundtown SA EO-FLR Med.-T. Nts 21(26/Und.)		EUR	200	0	0	%	60,7992	121.598,33	0,41
XS2218405772	1.6250% MERCK KGAA SUB.ANL.20/80		EUR	200	0	0	%	96,0005	192.001,00	0,65
XS1792505866	1.6940% General Motors Financial Co. EO-Med.-Term Nts 2018(18/25)		EUR	100	0	0	%	98,8940	98.894,00	0,33
XS2443920751	1.7500% ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(30/31)		EUR	100	100	0	%	91,0862	91.086,17	0,31
NO0010786288	1.7500% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2017(27)		NOK	6.000	0	0	%	96,5480	497.787,71	1,68
FR0014009DZ6	1.8750% Carrefour S.A. EO- Medium-Term Nts 2022(22/26)		EUR	100	0	0	%	97,2570	97.257,00	0,33
XS2196317742	2.0000% SES S.A. EO-MTN 20/28		EUR	200	200	0	%	94,1230	188.246,00	0,63
PTOTEVOE0018	2.1250% Portugal, Republik EO- Obr. 2018/28		EUR	700	0	0	%	99,1745	694.221,50	2,34
DE000BUZ2023	2.2000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2024 (2034)		EUR	900	900	0	%	99,5880	896.292,00	3,02

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum					
XS1960678685	2.2500% Medtronic Global Holdings SCA EO-Notes19/39		EUR	200	0	0	%	83,7829	167.565,79	0,56
XS1843449122	2.2500% Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. EO-Notes 2018(18/26) Reg.S		EUR	265	0	0	%	98,1880	260.198,20	0,88
USU3149FAB59	2.3750% Fresenius Med.C.US F.III Inc. DL-Notes 2020(20/31) Reg.S		USD	150	0	0	%	82,5990	111.927,82	0,38
AT0000A10683	2.4000% Österreich, Republik EO-Bundesobl. 2013(34)		EUR	100	200	100	%	96,9827	96.982,67	0,33
NL0015001DQ7	2.5000% Niederlande EO-Bonds 2023(30)		EUR	120	120	0	%	100,6848	120.821,80	0,41
NL0015001AM2	2.5000% Niederlande EO-Bonds 23/33		EUR	700	0	100	%	100,1088	700.761,83	2,36
DE000A30VM78	2.8750% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.22(29)		EUR	200	100	0	%	101,8172	203.634,42	0,69
PTOTESOE0021	2.8750% Portugal, Republik EO-Obr. 2024(34)		EUR	300	300	0	%	100,1543	300.463,00	1,01
XS2228260043	2.8750% Ryanair DAC EO-Medium-Term Notes 2020(25)		EUR	100	0	0	%	99,4755	99.475,53	0,33
NO0012837642	3.0000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2023(33)		NOK	1.800	1.800	0	%	97,6840	151.093,43	0,51
DE000HV2AZC4	3.0000% UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2136 v.23(26)		EUR	300	0	0	%	100,3745	301.123,39	1,01
DE000HV2A0A3	3.1250% UniCredit Bank GmbH HVB MTN-HPF S.2168 v.24(28)		EUR	200	200	0	%	101,3563	202.712,58	0,68
XS2673570995	3.2500% BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Nts 2023(33)		EUR	400	200	0	%	103,9999	415.999,67	1,40
ES0000012M85	3.2500% Spanien EO-Bonos 2024(34)		EUR	300	300	0	%	101,6075	304.822,50	1,03
XS1242413679	3.3750% Aviva PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2015(25/45)		EUR	200	0	0	%	99,0215	198.043,07	0,67
FR001400HJE7	3.3750% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/25)		EUR	100	0	0	%	100,3027	100.302,73	0,34
XS1152343668	3.3750% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2024/2074)		EUR	200	0	0	%	99,8735	199.747,00	0,67
XS2624683301	3.5000% Carlsberg Breweries A/ S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)		EUR	100	0	0	%	100,9949	100.994,91	0,34
XS2576245281	3.5000% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-Medium-Term Notes 23(23/29)		EUR	200	200	0	%	101,0970	202.194,00	0,68
ES0000012M51	3.5000% Spanien EO-Bonos 2023(29)		EUR	100	100	0	%	103,7803	103.780,33	0,35
XS2770514789	3.5000% Verizon Communications Inc. EO-Notes 2024(24/32)		EUR	150	150	0	%	100,4038	150.605,75	0,51
XS2747600109	3.7500% E.ON SE Medium Term Notes v.24(35/36)		EUR	200	200	0	%	100,8662	201.732,34	0,68
US023135AN60	3.8000% Amazon.com Inc. DL-Notes 14/24		USD	250	0	0	%	99,7315	225.239,40	0,76
IT0005519787	3.8500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2022(29)		EUR	350	350	0	%	103,6040	362.614,00	1,22
XS2599731473	3.8750% HEINEKEN 23/24 MTN		EUR	150	0	0	%	99,9950	149.992,50	0,50
XS2178833773	3.8750% Stellantis N.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)		EUR	100	0	0	%	100,5390	100.539,00	0,34
XS2555218291	4.0000% Booking Holdings Inc. EO-Notes 2022(22/26)		EUR	150	0	0	%	102,1435	153.215,25	0,52
XS2757511113	4.0000% Virgin Money UK PLC EO-FLR Med.-T. Nts 2024(27/28)		EUR	200	200	0	%	101,2624	202.524,70	0,68

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
XS2597973812	4.1250% Vestas Wind Systems A/S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)		EUR	150	0	0	%	101,2695	151.904,26	0,51
XS2559580548	4.2500% Fresenius SE & Co. KGaA MTN v.2022(2022/2026)		EUR	100	0	0	%	101,8195	101.819,50	0,34
XS2550881143	4.2500% Verizon Communications Inc. EO-Notes 2022(22/30)		EUR	140	140	0	%	104,8696	146.817,46	0,49
XS2587352340	4.3000% General Motors Financial Co. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)		EUR	100	0	0	%	102,9555	102.955,50	0,35
XS2729836234	4.3750% Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-FLR Preferred MTN 23(29/30)		EUR	200	200	0	%	103,9690	207.938,00	0,70
US654902AE56	4.3750% Nokia Oyj DL-Notes 2017(17/27)		USD	140	0	0	%	99,1065	125.343,60	0,42
XS2488809612	4.3750% Nokia Oyj EO-Medium-Term Notes 23(23/31)		EUR	100	0	0	%	103,1045	103.104,50	0,35
XS1271836600	4.3820% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2021/2075)		EUR	200	0	0	%	99,5995	199.199,00	0,67
US12570FAA93	4.7500% CK Hutchison Intl (23) Ltd. DL-Notes 2023(23/28) 144A		USD	200	0	0	%	100,8380	182.190,70	0,61
XS1115498260	5.0000% Orange S.A. EO-FLR MTN 14(26/Und.)		EUR	200	0	0	%	102,1667	204.333,50	0,69
US05971KAA79	5.1790% Banco Santander S.A. DL-Notes 15/25		USD	200	0	0	%	99,9550	180.595,33	0,61
US24703DBN03	5.4000% Dell Intern. LLC/EMC Corp. DL-Notes 2024(24/34)		USD	170	170	0	%	103,0300	158.228,47	0,53
XS0804086410	6.0000% Instituto de Credito Oficial EO-Medium-Term Notes 2012(27)		EUR	250	0	0	%	108,9850	272.462,50	0,92
XS0113734379	6.4400% Landesbank Baden-Württemberg EO-Nachr.MTN IHS.Ser.189 00/30		EUR	120	0	0	%	115,0535	138.064,18	0,46
XS1649504096	7.0000% International Finance Corp. MN-Medium-Term Notes 2017(27)		MXN	7.600	0	0	%	94,3365	326.181,81	1,10

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	2.882.247,36	9,70	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	2.882.247,36	9,70	
FR0013365269	0.7500% Caisse des Depots et Consign. EO-Medium-Term Notes 2018(28)		EUR	500	0	0	%	92,0338	460.168,77	1,55
XS2083146964	1.1250% ALBEMARLE New Holding GmbH 19/25		EUR	150	0	0	%	97,2265	145.839,75	0,49
XS2271225281	1.5000% Grand City Properties S.A. EO-FLR Med-T. Nts 20(21/UND.)		EUR	200	0	0	%	77,8775	155.755,00	0,52
XS2049823763	1.5000% Raiffeisen Bank Intl AG EO-FLR Med.-T. Nts 2019(25/30)		EUR	200	0	0	%	97,7845	195.569,00	0,66
IT0005094088	1.6500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2015(32)		EUR	260	130	0	%	89,0015	231.403,90	0,78
IT0005408502	1.8500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(25)		EUR	250	0	300	%	99,0090	247.522,50	0,83
USU09513GM51	2.8000% BMW US Capital LLC DL-Notes 2016(16/26) Reg.S		USD	150	0	0	%	97,3805	131.957,86	0,44
IT0005365165	3.0000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)		EUR	200	0	0	%	99,8930	199.786,00	0,67
DE000LB39DQ8	3.0000% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser. 852 v.24(31)		EUR	100	100	0	%	101,8330	101.833,00	0,34

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
XS1821883102	3.6250% Netflix Inc. EO-Notes 17/27		EUR	150	0	0	%	101,4990	152.248,56	0,51
IT0005560948	4.2000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2023(34)		EUR	600	600	0	%	105,0853	630.512,00	2,12
NZGOVDT427C1	4.5000% New Zealand, Government of... ND-Bonds 2014(27)		NZD	400	400	0	%	101,5947	229.651,02	0,77
<b>Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>1.009.869,02</b>	<b>3,40</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>1.009.869,02</b>	<b>3,40</b>
LU0274221281	db x-trackers SMI ETF		ANT	2.400	0	0	EUR	134,9600	323.904,00	1,09
LU0374457033	DJE - Asien High Dividend XP		ANT	595	0	0	EUR	206,0000	122.570,00	0,41
LU1227571020	DJE-Mittelstand & Innovation Namens-Anteile XP (EUR) o.N.		ANT	495	0	0	EUR	189,9800	94.040,10	0,32
LU1834985845	Lyxor IF-L.ST.Eur.600 F.& BEV. Act. Nom. EUR Acc. oN		ANT	3.360	3.360	0	EUR	91,6220	307.849,92	1,04
IE00BG36TC12	Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Registered Shares 1C o.N.		ANT	7.400	7.400	0	EUR	21,8250	161.505,00	0,54
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>28.168.021,05</b>	<b>94,79</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								<b>EUR</b>	<b>-13.010,78</b>	<b>-0,04</b>
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>								<b>EUR</b>	<b>-13.010,78</b>	<b>-0,04</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>EUR</b>	<b>-10.400,00</b>	<b>-0,03</b>
DAX Future 20.09.2024		XEUR	EUR Anzahl	-1					-10.400,00	-0,03
<b>Optionsrechte</b>								<b>EUR</b>	<b>-2.610,78</b>	<b>-0,01</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>								<b>EUR</b>	<b>-2.610,78</b>	<b>-0,01</b>
Call S&P 500 5750,000000000 20.09.2024		XCBO	Anzahl	-2			USD	14,4500	-2.610,78	-0,01
<b>Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>1.362.966,21</b>	<b>4,59</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								<b>EUR</b>	<b>387.770,22</b>	<b>1,30</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	387.770,22					387.770,22	1,30
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>29.523,24</b>	<b>0,10</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	134.449,03					18.026,04	0,06
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	133.795,84					11.497,20	0,04
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>EUR</b>	<b>945.672,75</b>	<b>3,18</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	22.314,31					13.689,76	0,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	290.062,04					308.790,16	1,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	243.897,14					289.853,40	0,98
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	731.173,04					84.710,83	0,29
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	1.058.254,00					6.577,09	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			MXN	89.612,26					4.076,94	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NZD	7.490,98					4.233,27	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	258.739,93					233.741,30	0,79

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum				
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>231.274,33</b>	<b>0,78</b>
	Ansprüche auf Ausschüttung		CHF	4.685,76				4.988,30	0,02
	Dividendenansprüche		EUR	6.449,36				6.449,36	0,02
	Zinsansprüche		EUR	219.836,67				219.836,67	0,74
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-33.851,12</b>	<b>-0,11</b>
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-33.851,12				-33.851,12	-0,11
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>29.715.399,69</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert Vermögenspooling Fonds Nr. 1</b>							<b>EUR</b>	<b>9,790</b>	
<b>Umlaufende Anteile Vermögenspooling Fonds Nr. 1</b>							<b>STK</b>	<b>3.035.351,000</b>	

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

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

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 30.08.2024		
Australischer Dollar	(AUD)	1,630000	=	1 Euro (EUR)	
Britisches Pfund	(GBP)	0,841450	=	1 Euro (EUR)	
Dänische Krone	(DKK)	7,458600	=	1 Euro (EUR)	
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,631400	=	1 Euro (EUR)	
Japanischer Yen	(JPY)	160,900000	=	1 Euro (EUR)	
Mexikanischer Peso	(MXN)	21,980300	=	1 Euro (EUR)	
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,769550	=	1 Euro (EUR)	
Norwegische Krone	(NOK)	11,637250	=	1 Euro (EUR)	
Schwedische Krone	(SEK)	11,345350	=	1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	(CHF)	0,939350	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,106950	=	1 Euro (EUR)	

## MARKTSCHLÜSSEL

### Terminbörse

XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon.	STK	0	2.000
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. (sp.ADRs)/1	STK	637	1.675
US0378331005	Apple Inc.	STK	1.862	2.762
DE000BASF111	BASF SE	STK	1.644	1.644
US09247X1019	Blackrock	STK	245	245
US11135F1012	Broadcom Inc	STK	36	36
US1667641005	Chevron Corp.	STK	530	530
CH0210483332	Cie Financière Richemont AG	STK	558	1.104
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	0	1.600
US1941621039	Colgate-Palmolive	STK	0	849
DK0060448595	Coloplast AS	STK	80	450
US22160K1051	Costco Wholesale Corp.	STK	0	145
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	0	16.530
US5324571083	Eli Lilly and Company	STK	166	166
NO0010096985	Equinor ASA	STK	0	6.794
CH1335392721	Galderma Group AG Registered Shares o.N.	STK	970	970
CH0010645932	Givaudan SA	STK	0	24
US4448591028	Humana Inc.	STK	0	130
ES0148396007	Industria de Diseño Textil	STK	150	2.380
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	0	2.164
CH0012005267	Novartis AG	STK	1.647	2.971
DK0060094928	Orsted A/S	STK	0	260
US7427181091	Procter & Gamble	STK	0	520
DE0007037129	RWE AG	STK	2.082	6.597
CH1243598427	Sandoz Group AG	STK	429	429
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	STK	230	230
US81762P1021	ServiceNow Inc.	STK	63	63
JP3435000009	Sony	STK	900	900
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK	2.100	2.100
US91324P1021	UnitedHealth Group Inc.	STK	300	460
GB00BH4HKS39	Vodafone Group PLC	STK	0	76.930
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
IE00BKFVC568	0.2000% Irland EO-Treasury Bonds 20/27	EUR	0	630
AT0000A1K9C8	0.7500% Österreich, Republik EO-Bundesobl. 16/26	EUR	0	370
XS1881574591	0.8750% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-MTN 18/23	EUR	0	200
IT0005422891	0.9000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(31)	EUR	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
IT0005416570	0.9500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2020(27)	EUR	0	500
PTGGDAOE0001	1.3750% Galp Gás Natural Distrib. S.A. EO-MTN 16/23	EUR	0	100
XS1554373248	1.5000% Fresenius Finance Ireland PLC EO-Medium-Term Nts 2017(17/24)	EUR	0	150
DE0001102606	1.7000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	EUR	0	1.300
PTOTEXOEO024	1.9500% Portugal, Republik EO-Obr. 19/29	EUR	0	250
EU000A3K4DS6	2.0000% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2022(27)	EUR	0	400
XS2523390271	2.5000% RWE AG MTN 22/25	EUR	0	150
DE000A2NBZG9	3.5000% DIC Asset AG Inh.-Schuld v.2018(2021/2023)	EUR	0	150
XS2579293619	3.5000% EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(28/28)	EUR	0	150
FR0010800540	4.6250% Electricité de France EO-MTN 09/24	EUR	0	150
PTOTEQOE0015	5.6500% Portugal 13/24	EUR	0	500

### Sonstige Beteiligungswertpapiere

CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	65	235
--------------	--	-----	----	-----

### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

#### Aktien

DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	0	630
--------------	-----------------	-----	---	-----

#### Verzinsliche Wertpapiere

NL0015031501	0.0000% Niederlande EO-Anl. 2020(27)	EUR	0	260
XS2606264005	4.0000% Fortum Oyj EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	EUR	0	100

#### Investmentanteile

##### Gruppenfremde Investmentanteile

IE00B5BMR087	iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	ANT	0	680
IE00B2NPKV68	iShs II-JPM.\$ Em.Mkt.Bd UC.ETF Registered Shares o.N.	ANT	0	2.440
LU0488317701	Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	ANT	0	5.393

### 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
---------------------	---------------------------------------	-----------------	--------------------	------------------

#### Terminkontrakte

##### Wertpapier-Terminkontrakte

##### Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten

Verkaufte Kontrakte

(Basiswerte:	EUR			789
--------------	-----	--	--	-----

Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)

##### Aktienindex-Terminkontrakte

Verkaufte Kontrakte

(Basiswerte:	EUR			12.453
--------------	-----	--	--	--------

DAX Index

Nasdaq-100 Index

S&P 500 Index

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
Swiss Market Index(SMI))				
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: S&P 500 Index)	EUR			22
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte: DAX Index S&P 500 Index)	EUR			39

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) VERMÖGENS- POOLING FONDS NR. 1

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2023 BIS 31.08.2024

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	18.039,13
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	120.315,53
3.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	91.995,12
4.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	363.257,44
5.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	50.065,82
6.	Erträge aus Investmentanteilen	14.112,49
7.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-15.948,49
8.	Sonstige Erträge	3.195,70
<b>Summe der Erträge</b>		<b>645.032,74</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-519,38
2.	Verwaltungsvergütung	-149.706,43
3.	Verwahrstellenvergütung	-11.517,56
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-9.703,04
5.	Sonstige Aufwendungen	-6.863,51
6.	Aufwandsausgleich	1.089,34
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-177.220,58</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>467.812,16</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	829.574,98
2.	Realisierte Verluste	-849.459,13
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-19.884,15</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>447.928,01</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	646.904,24
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.131.985,08
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.778.889,32</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>2.226.817,33</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS VERMÖGENSPoolING FONDS NR. 1

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2023)</b>		<b>28.668.062,63</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-489.356,64
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-692.288,82
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	371.046,61	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.063.335,43	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		2.165,19
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.226.817,33
davon nicht realisierte Gewinne	646.904,24	
davon nicht realisierte Verluste	1.131.985,08	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2024)</b>		<b>29.715.399,69</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS VERMÖGENSPoolING FONDS NR. 1 <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>5.494.702,97</b>	<b>1,81</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	4.197.315,83	1,38
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	447.928,01	0,15
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	849.459,13	0,28
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-4.584.097,67</b>	<b>-1,51</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-126.787,72	-0,04
2. Vortrag auf neue Rechnung	-4.457.309,95	-1,47
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>910.605,30</b>	<b>0,30</b>
1. Endausschüttung	910.605,30	0,30
a) Barausschüttung	910.605,30	0,30

<sup>1)</sup> 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 VERMÖGENSPoolING FONDS NR. 1

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	29.715.399,69	9,790
2023	28.668.062,63	9,220
2022	25.753.684,59	9,330
2021	26.677.994,27	10,400

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	658.770,90
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		94,79
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,04
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

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

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

### SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Vermögenspooling Fonds Nr. 1	EUR	9,790
Umlaufende Anteile Vermögenspooling Fonds Nr. 1	STK	3.035.351,000

### 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 VERMÖGENSPooling FONDS NR. 1

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,62 %
---	--------

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 01.09.2023 BIS 31.08.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	53.093.461,32
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	26.869.705,28
Relativ in %	50,61 %

Transaktionskosten: 31.066,53 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 %
LU0274221281	db x-trackers SMI ETF <sup>1)</sup>	0,20
LU0374457033	DJE - Asien High Dividend XP <sup>1)</sup>	0,30
LU1227571020	DJE-Mittelstand & Innovation Namens-Anteile XP (EUR) o.N. <sup>1)</sup>	0,30
IE00B5BMR087	iShares VII-Core S&P 500 U.ETF <sup>1)</sup>	0,07
IE00B2NPKV68	iShs II-JPM.\$ Em.Mkt.Bd UC.ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,45
LU1834985845	Lyxor IF-L.ST.Eur.600 F.& BEV. Act. Nom. EUR Acc. o.N <sup>1)</sup>	0,30
LU0488317701	Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inhaber-Anteile I o.N. <sup>1)</sup>	0,65
IE00BG36TC12	Xtr.(IE)-MSCI Japan ESG UC.ETF Registered Shares 1C o.N. <sup>1)</sup>	0,10

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Vermögenspooling Fonds Nr. 1		
Sonstige Erträge		
Quellensteuer Erstattung (ohne gebildete Ansprüche)	EUR	2.508,47
Sonstige Aufwendungen		
Ratingkosten	EUR	4.778,50

## 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 Vergütungssysteme unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

## ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

## ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

<b>Portfoliomanager</b>		<b>ABN AMRO Bank N.V. Frankfurt Branch</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>1.832.000.000,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>20.349</b>

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

Die Vergütungsdaten der Dr. Jens Ehrhardt Kapital AG für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

<b>Portfoliomanager</b>		<b>Dr. Jens Ehrhardt Kapital AG</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>24.562.480,55</b>
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>166</b>

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

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

<b>Anforderung</b>	<b>Verweis</b>
Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken	Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.
Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten	Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten "Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen" und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.
Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung	Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken. Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.
Einsatz von Stimmrechtsvertretern	Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.
Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von Aktionärsrechten	Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden. Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

## SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

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

Hamburg, 28. November 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

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

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

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

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

### Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 29.11.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

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

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

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

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

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

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

## **VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2023

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhlentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSAINVEST**