

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

Vermögenspooling Fonds Nr. 3

31. August 2023

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht Vermögenspooling Fonds Nr. 3	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	22
Allgemeine Angaben	25

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Vermögenspooling Fonds Nr. 3

in der Zeit vom 01.09.2022 bis 31.08.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# Tätigkeitsbericht Vermögenspooling Fonds Nr. 3 für das Geschäftsjahr vom 01.09.2022 bis 31.08.2023

## Anlageziel und Anlagepolitik

Für den konservativ ausgerichteten Mischfonds verfolgt das Fondsmanagement das Anlageziel, einen regelmäßigen 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 2022 bzw. die Börsenmonate 2023 waren durch verschiedene Faktoren gekennzeichnet. Die Aktienbörsen verzeichneten bis zum Frühjahr - entgegen den Prognosen vieler Experten - deutliche Kursgewinne. So stieg beispielweise der DAX von ca. 12.000 Punkten im Oktober 2022 auf zwischenzeitlich über 16.000 Punkte im Mai 2023. Nachlassende Inflationsängste und moderate Wachstumsaussichten beflügelten die Aktienkurse. Hinzu kamen überproportionale Kurssteigerungen bei Aktien die mit der sogenannten „Künstlichen Intelligenz“ in Verbindung gebracht werden. Dem gegenüber steht die Entwicklung am Rentenmarkt. Um die Inflation zu bekämpfen, erhöhten die Notenbanken weltweit die Zinsen und eine Trendwende ist diesbezüglich nicht abzusehen. Steigende Zinsen sorgten somit für deutliche Kursverluste bei Anleihen.

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 positive Performance von 7 Prozent und konnte im Geschäftsjahr den Wert erhalten. Die Volatilität lag trotz der Schwankungen an den Börsen im Geschäftsjahr bei 5,57 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 27,85 Prozent, eine Rentenquote von 41,51 Prozent und eine Kassenhaltung von 20,75 Prozent.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

## Portfoliostruktur

### 31.08.2023\*

Produktart	Wert Aktuell Fondswährung	Anteil am Fondsvermögen
Renten	9.654.283,44	41,51
Aktien	6.478.435,14	27,85
Kasse	4.826.479,44	20,75
Fonds	2.314.916,37	9,95
Derivate	-13.860,00	-0,06

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

### 31.08.2022\*

Produktart	Wert Aktuell Fondswährung	Anteil am Fondsvermögen
Renten	23.144.669,99	45,29
Aktien	14.752.643,24	28,87
Kasse	8.069.135,07	15,79
Fonds	5.201.304,80	10,18
Devisentermingeschäfte	-636,58	0
Derivate	-63.780,00	-0,12

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

## Risikoanalyse

### Adressenausfallrisiken:

Grundsätzlich können Adressenausfallrisiken nicht ausgeschlossen werden. Da der Fonds aber ein breit diversifiziertes Portfolio hält, sind die Auswirkungen eher gering.

Zinsänderungsrisiken:

Der Fonds weist infolge der Investition in Renten Zinsänderungsrisiken auf, die sich in Form von Kursänderungen in den jeweiligen Vermögensgegenständen niederschlagen. Mit Fokus der Anlagen auf das kurze bis mittlere Laufzeitensegment ist das Zinsänderungsrisiko grundsätzlich jedoch als gering einzustufen.

Marktpreisrisiken:

Während des Berichtszeitraums bestanden in dem Fonds Marktpreisrisiken, insbesondere in Form von Aktien-, Anleihe-, Währungsrisiken.

Währungsrisiken:

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert der Fonds weltweit. Den dadurch bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechende Chancen gegenüber.

Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der zumeist hohen Liquidität der investierten Papiere war für fast alle eine jederzeitige Liquidierbarkeit gewährleistet.

Operationelle Risiken:

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumen-

ten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

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

Sonstige Risiken:

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

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

**Wertentwicklung**

Die Wertentwicklung (nach BVI-Methode) betrug für den Berichtszeitraum für den Fonds 2,30 Prozent.

**Veräußerungsergebnis**

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien und Optionen. Für die realisierten Verluste waren im Wesentlichen Verluste aus 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. 3 ist ausgelagert an DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A. und Bankhaus Herzogpark AG. Initiator des Fonds ist die Haus des Stiftens GmbH.

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>23.293.743,22</b>	<b>100,14</b>
1. Aktien	6.205.017,62	26,68
2. Anleihen	9.595.806,55	41,25
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	273.417,52	1,18
4. Investmentanteile	2.314.916,37	9,95
5. Derivate	-13.860,00	-0,06
6. Bankguthaben	4.851.223,41	20,86
7. Sonstige Vermögensgegenstände	67.221,75	0,29
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-33.488,83</b>	<b>-0,14</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-33.488,83	-0,14
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 23.260.254,39</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>15.628.509,23</b>	<b>67,19</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>6.719.599,72</b>	<b>28,89</b>
SK4000019634	0.0100% Prima Banka Slovensko A.S. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 21(27)	EUR		600	0	0 %	85,7637	514.582,10	2,21
CH0038389992	BB Biotech	STK		6.500	0	3.500	CHF 40,1000	272.034,65	1,17
CH0013841017	Lonza Group AG	STK		500	0	400	CHF 483,2000	252.152,59	1,08
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK		1.900	0	3.100	CHF 106,3200	210.831,29	0,91
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK		1.500	0	3.500	DKK 1.288,0000	259.226,21	1,11
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK		260	0	540	EUR 610,7000	158.782,00	0,68
FR0000120628	AXA S.A.	STK		10.000	11.500	1.500	EUR 27,8700	278.700,00	1,20
DE0005552004	Deutsche Post AG	STK		4.500	0	8.500	EUR 43,1000	193.950,00	0,83
FR0000121485	Kering S.A.	STK		550	1.000	450	EUR 498,3000	274.065,00	1,18
IE00059YS762	Linde plc Registered Shares EO -, 001	STK		900	2.000	1.100	EUR 353,2000	317.880,00	1,37
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA	STK		250	0	550	EUR 804,0000	201.000,00	0,86
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG	STK		800	1.000	200	EUR 357,8000	286.240,00	1,23
DE0007231326	Sixt	STK		1.500	1.000	3.500	EUR 98,1000	147.150,00	0,63
FR0000125486	VINCI	STK		2.300	0	3.700	EUR 103,4800	238.004,00	1,02
NO0010096985	Equinor ASA	STK		6.750	0	18.250	NOK 327,2000	191.370,73	0,82
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK		2.600	0	3.400	USD 135,8800	323.257,39	1,39
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK		1.800	2.000	2.200	USD 135,0700	222.459,51	0,96
US0378331005	Apple Inc.	STK		1.500	0	2.000	USD 187,6500	257.548,72	1,11
US20825C1045	ConocoPhillips	STK		2.250	0	2.750	USD 118,7000	244.372,77	1,05
US2358511028	Danaher	STK		900	0	1.100	USD 264,1700	217.543,23	0,94
US4370761029	Home Depot	STK		900	0	1.300	USD 330,6300	272.272,85	1,17
US5949181045	Microsoft Corp.	STK		750	0	1.750	USD 328,7900	225.631,35	0,97
US79466L3024	Salesforce Inc.	STK		1.500	0	1.500	USD 215,0400	295.141,37	1,27
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	STK		400	0	400	USD 559,0000	204.593,28	0,88
US8725401090	TJX Companies Inc.	STK		3.000	0	6.000	USD 92,1400	252.923,41	1,09
US9078181081	Union Pacific Corp.	STK		2.000	0	500	USD 222,8900	407.887,27	1,75
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>8.635.491,99</b>	<b>37,13</b>
FR0013523677	0.0000% Agence France Locale EO-Medium-Term Notes 2020(27)	EUR		100	0	0 %	87,2640	87.264,00	0,38
DE0001102515	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2020 (2035)	EUR		600	600	0 %	73,9675	443.805,00	1,91
DE0001102580	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2022 (2032)	EUR		500	0	690 %	81,2640	406.320,00	1,75
FR0014004016	0.0000% Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	EUR		400	0	0 %	90,1065	360.426,00	1,55



## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum				
XS2210044009	0.0000% EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2020(26)		EUR	200	0	0 %	90,4665	180.933,00	0,78
IE00BMQ5JL65	0.0000% Irland EO-Treasury Bonds 2021(31)		EUR	350	0	300 %	79,1195	276.918,25	1,19
XS2317123052	0.0000% Lettland, Republik EO-MTN 21/31		EUR	1.000	0	0 %	75,4715	754.715,00	3,24
SI0002104246	0.0000% Slowenien, Republik EO-Notes 2022(26)		EUR	400	0	0 %	91,9720	367.888,00	1,58
FR0014003RH7	0.1250% BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.21/30		EUR	500	0	400 %	79,2472	396.235,80	1,70
XS2292487076	0.2500% ACEA S.p.A. EO-MTN 21/30		EUR	200	0	0 %	77,8924	155.784,73	0,67
ES0468675030	0.2500% Liberbank S.A. EO-Cédulas Hipot. 19/29		EUR	100	0	0 %	81,4971	81.497,08	0,35
XS2346206902	0.4500% American Tower Corp. EO-Notes 2021(2027)		EUR	200	0	0 %	87,8240	175.648,00	0,76
FR0013521564	0.8750% Worldline S.A. EO-Obl. 2020(20/27)		EUR	100	0	0 %	89,7275	89.727,50	0,39
XS1619567677	0.9500% Litauen, Republik EO-MTN 17/27		EUR	220	0	0 %	90,2335	198.513,70	0,85
XS2465609191	1.0000% Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(26)		EUR	500	0	0 %	93,1954	465.976,96	2,00
XS2348408514	1.0000% SPP-Distribucia, A.S. EO-Notes 2021(31)		EUR	200	0	0 %	68,9695	137.939,00	0,59
DE000MHB31J9	1.8750% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser. 2000 v.22(32)		EUR	250	0	0 %	89,5328	223.832,00	0,96
XS2109812508	2.0000% Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(32)Reg.S		EUR	25	0	0 %	73,9329	18.483,23	0,08
DE000A3MQYP1	2.7500% Berlin, Land Landessch.v.2023(2033)Ausg. 546		EUR	500	500	0 %	97,2150	486.075,00	2,09
XS2587748174	2.7500% Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. Ser.1228 v.23(32)		EUR	300	300	0 %	97,7232	293.169,50	1,26
DE000A30V356	3.0000% Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.272 v. 23(33)		EUR	500	500	0 %	99,1110	495.555,00	2,13
DE000SCB0047	3.0000% Deutsche Kreditbank AG 23/35		EUR	500	500	0 %	97,1051	485.525,68	2,09
FR001400FD12	3.0000% La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.23(31)		EUR	300	500	200 %	97,6059	292.817,77	1,26
DE000MHB32J7	3.0000% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser. 2014 v.22(27)		EUR	200	200	0 %	98,8372	197.674,35	0,85
AT0000A33SK7	3.1500% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(53)		EUR	100	100	0 %	97,1548	97.154,82	0,42
FR001400IAO3	3.2500% Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(33)		EUR	400	400	0 %	98,3638	393.455,28	1,69
IT0005549370	3.5000% UniCredit S.p.A. EO-Mortg. Cov. MTN 2023(30)		EUR	300	300	0 %	98,6960	296.088,09	1,27
SK4000023230	3.6250% Slowakei EO-Anl. 2023(33)		EUR	200	200	0 %	98,9270	197.854,00	0,85
AT0000A04967	4.1500% Österreich EO-MTN 144A 07/37		EUR	300	300	0 %	109,1184	327.355,25	1,41
IT0004953417	4.5000% Italien EO-B.T.P. 13/24		EUR	250	300	50 %	100,3440	250.860,00	1,08

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>273.417,52</b>	<b>1,18</b>
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	1.000	0	800	CHF	261,9750	273.417,52	1,18
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>445.732,46</b>	<b>1,92</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>445.732,46</b>	<b>1,92</b>
XS2186093410	0.0100% Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(27)	EUR	100	0	0	%	87,4863	87.486,33	0,38
FR0014009ED1	0.8750% Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(27)	EUR	300	0	200	%	90,4022	271.206,63	1,17
XS2193733503	1.0000% Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. EO-Notes 20/27	EUR	100	0	0	%	87,0395	87.039,50	0,37
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.314.916,37</b>	<b>9,95</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>607.762,20</b>	<b>2,61</b>
DE000A2JQH71	D&R Zins Strategie Inhaber-Anteile I	ANT	6.540	0	4.500	EUR	92,9300	607.762,20	2,61
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.707.154,17</b>	<b>7,34</b>
LU1916265082	Bellev.Fds(L)-BB Ad.Medt.&Ser. Act. Nom. AI EUR Dis. oN	ANT	1.500	0	2.100	EUR	167,2600	250.890,00	1,08
IE00BYZK4552	iShares IV-Automation&Robotics U.ETF	ANT	26.000	0	24.000	EUR	10,5620	274.612,00	1,18
IE00B0M63177	iShares MSCI Emerging Markets	ANT	9.000	0	2.000	EUR	35,6250	320.625,00	1,38
DE000A1JDV61	Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile	ANT	1.500	0	500	EUR	243,6400	365.460,00	1,57
IE00B6YX5D40	SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	ANT	6.000	0	2.000	EUR	61,9400	371.640,00	1,60
IE00B6YX5D40	SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	ANT	2.000	2.000	0	USD	67,7200	123.927,17	0,53
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>18.389.158,06</b>	<b>79,06</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							<b>EUR</b>	<b>-13.860,00</b>	<b>-0,06</b>
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>	<b>-13.860,00</b>	<b>-0,06</b>
<b>Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>	<b>-13.860,00</b>	<b>-0,06</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							<b>EUR</b>	<b>-13.860,00</b>	<b>-0,06</b>
Call DAX 16500,000000000 15.09.2023		XEUR	Anzahl	-140		EUR	14,6000	-10.220,00	-0,04
Put DAX 15100,000000000 15.09.2023		XEUR	Anzahl	-40		EUR	18,2000	-3.640,00	-0,02
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>4.851.223,41</b>	<b>20,86</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>3.194.725,58</b>	<b>13,73</b>
Bank: National-Bank AG		EUR		2.505.100,60				2.505.100,60	10,77
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		689.624,98				689.624,98	2,96

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							EUR	<b>1.656.497,83</b>	<b>7,12</b>
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	1.810.386,48				1.656.497,83	7,12
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>67.221,75</b>	<b>0,29</b>
	Dividendenansprüche		EUR	5.137,43				5.137,43	0,02
	Zinsansprüche		EUR	62.084,32				62.084,32	0,27
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-33.488,83</b>	<b>-0,14</b>
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-33.488,83				-33.488,83	-0,14
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>23.260.254,39</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert Vermögenspooling Fonds Nr. 3</b>							EUR	<b>9,856</b>	
<b>Umlaufende Anteile Vermögenspooling Fonds Nr. 3</b>							STK	<b>2.360.114,329</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 31.08.2023		
Dänische Krone	(DKK)	7,452950	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,540950	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,958150	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,092900	=	1 Euro (EUR)

## MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DE000A1EWWW0	adidas AG	STK	0	3.000
CH0030170408	Geberit AG	STK	0	1.000
US67066G1040	NVIDIA Corp.	STK	0	2.500
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	0	5.000
DE0007664039	Volkswagen Vorzugsaktien	STK	1.400	4.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE0001102572	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2052)	EUR	0	300
DE0001141844	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.184 v.2021(26)	EUR	0	990
FR0014002C30	0.0000% Suez S.A. EO-Medium-T. Notes 2021(21/26)	EUR	0	400
XS2056395606	0.0000% Telenor EO-MTN 19/23	EUR	0	100
DE000A3KSGM5	0.0000% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-MTN 21/24	EUR	0	500
XS2343821794	0.0000% VOLKSWAGEN LEASING 21/24	EUR	0	500
XS2234711294	0.0100% Eika BoligKreditt A.S. EO-Med.-Term Cov. Nts 2020(28)	EUR	0	500
DK0009404618	0.0100% Jyske Realkredit A/S EO-Anl. 2021/27	EUR	0	400
XS2194373077	0.0100% SR-Boligkreditt A.S. EO-Mortg. Covered MTN 2020(27)	EUR	0	100
XS2353312254	0.1250% Eika Boligkreditt AS 21/31	EUR	0	500
XS2051659915	0.1250% LeasePlan Corporation N.V. EO-MTN 19/23	EUR	0	400
XS2386583145	0.1250% Ungarn EO-Bonds 21/28	EUR	0	500
XS2230884657	0.1250% Volvo Treasury AB EO-MTN 20/24	EUR	0	200
XS2068969067	0.2500% Rabobank Nederland (NY Br.) DL-Med.-Term Nts 2019(26)	EUR	0	300
DE000A3MP4U9	0.2500% Vonovia SE Medium Term Notes v.21(21/28)	EUR	0	300
FR0014009E10	0.3750% L'OREAL S.A. 22/24	EUR	0	600
FR0013484458	0.5000% BNP Paribas S.A. EO-FLR Non-Pref.MTN 20(27/28)	EUR	0	300
XS2436853035	0.6250% OP Yrityspankki Oyj EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	EUR	0	200
XS2301127119	0.7500% Akelius Resid.Ppty Fincng B.V. EO-MTN 21/30	EUR	0	200
XS2307764238	0.7500% Glencore Capital Finance DAC EO-MTN 21/29	EUR	0	200
XS2291340433	0.7500% Sagax EURO MTN NL B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/28)	EUR	0	200
XS2271332285	0.7500% SBB Treasury Oyj EO-MTN 20/28	EUR	0	200
DE000A3KNP96	0.7500% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-MTN2021(28/29)	EUR	0	200
IT0005325946	0.9500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2018(23)	EUR	0	700
XS2228897158	1.0000% Akelius Resid.Ppty Fincng B.V. EO-MTN 20/28	EUR	0	100
XS2288925568	1.0000% Balder Finland Oyj EO-MTN 21/29	EUR	0	200
XS1873143645	1.0000% BMW Finance N.V. EO-MTN 18/25	EUR	0	150
DE0001102366	1.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	EUR	0	700
XS2342227837	1.0000% Sagax EURO MTN NL B.V. EO-Med.-Term Notes 2021(21/29)	EUR	0	200

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):				
ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
XS1793349926	1.1250% Compagnie de Saint-Gobain S.A. EO-MTN 18/26	EUR	0	200
FR0014009O62	1.2500% Frankreich EO-OAT 22/38	EUR	250	250
XS2360853332	1.2880% Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2021(21/29)144A	EUR	0	300
XS1520899532	1.3750% AbbVie Inc. EO-Notes 16/24	EUR	0	150
XS2225207468	1.3750% Heimstaden Bostad Treasury B.V EO-Medium-Term Nts 2020(20/27)	EUR	0	300
IT0005090318	1.5000% Italien, Republik EO-B.T.P. 15/25	EUR	0	400
DE000A19X793	1.5500% Vonovia Finance B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(22)	EUR	0	100
FR0011619436	2.2500% Frankreich EO-OAT 13/24	EUR	0	800
XS1374344668	2.7500% AT & T EO-Nts 16/23	EUR	0	400
XS1799039976	2.9910% Santander UK Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2018(23/24)	EUR	0	100
DE000WBP0BJ1	3.1250% Wüstenrot Bausparkasse AG MTN-HPF Serie 19 v. 23(30)	EUR	400	400
DE000BLB6JU7	3.7500% Bayerische Landesbank Inh.-Schv. v.23(29)	EUR	200	200
XS1026109204	4.0000% Fresenius Finance EO-Nts. 14/24	EUR	0	150
IT0005252520	4.5900% Italien, Republik EO-FLR C.C.T. 17/24	EUR	0	342
XS2345784057	4.8080% Bank of America Corp. EO-FLR MTN 2021(24/25)	EUR	0	500
ES0000012411	5.7500% Spanien 01/32	EUR	0	300
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
IE00BZ12WP82	Linde PLC	STK	0	2.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DK0006350657	0.5000% DLR Kredit A/S DK-Anl. per 2043	DKK	0	7.399
DK0009399784	0.5000% Jyske Realkredit A/S DK-Anl. Ser. 111E per 2043	DKK	0	7.443
FR0014004I65	0.0100% Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 21/26	EUR	0	1.000
XS2400445289	0.5000% Dell Bank International DAC EO-Notes 21/26	EUR	0	200
XS2286012849	0.8750% Logicor Financing S.à.r.l. EO-MTN 21/31	EUR	0	200
XS2056374353	0.8750% Mondelez International Inc. DL-Notes 2019/31	EUR	0	200
XS2404028230	1.1020% Morgan Stanley EO-FLR Med.-T. Nts 21(22/33) J	EUR	0	200
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
IE00B1FZS350	iS.II-Dev.Mark.Pr.Yld. UC. ETF Registered Shares USD o.N.	ANT	0	20.000
DE000A0F5UK5	iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE	ANT	0	8.000
DE0005933923	iShares MDAX UCITS ETF DE	ANT	3.500	3.500
IE00BG0J4C88	iShsIV-Digital Security UC.ETF Registered Shares USD (Acc) oN	ANT	0	100.000

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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>				
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten</b>				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			8.540
Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL (synth. Anleihe))				
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				
<b>Verkauf von Devisen auf Termin:</b>				
DKK/EUR	EUR			3.121
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			923
DAX Index)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			465
DAX Index)				

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) VERMÖGENS- POOLING FONDS NR. 3

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2022 BIS 31.08.2023

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		60.526,07
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		143.397,61
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		28.722,52
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		75.930,24
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		61.558,68
davon negative Habenzinsen	-121,43	
6. Erträge aus Investmentanteilen		57.434,85
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-26.706,47
8. Sonstige Erträge		3.307,62
<b>Summe der Erträge</b>		<b>404.171,12</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.893,01
2. Verwaltungsvergütung		-194.803,22
3. Verwahrstellenvergütung		-15.931,70
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.912,24
5. Sonstige Aufwendungen		-5.454,54
6. Aufwandsausgleich		98.375,77
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-129.618,94</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>274.552,18</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		1.709.876,23
2. Realisierte Verluste		-2.122.590,89
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-412.714,66</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-138.162,48</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-2.132.162,97
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		2.775.937,70
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>643.774,73</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>505.612,25</b>

**ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS VERMÖGENSPooling FONDS NR. 3**

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2022)</b>		<b>51.103.336,52</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.298.541,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-26.668.697,87
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.404.754,21	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-28.073.452,08	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-381.455,51
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		505.612,25
davon nicht realisierte Gewinne	-2.132.162,97	
davon nicht realisierte Verluste	2.775.937,70	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2023)</b>		<b>23.260.254,39</b>



## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS VERMÖGENSPoolING FONDS NR. 3 <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>3.239.768,82</b>	<b>1,37</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.255.340,41	0,53
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-138.162,48	-0,06
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	2.122.590,89	0,90
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-2.602.538,04</b>	<b>-1,10</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-2.602.538,04	-1,10
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>637.230,78</b>	<b>0,27</b>
1. Endausschüttung	637.230,78	0,27
a) Barausschüttung	637.230,78	0,27

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

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE VERMÖGENSPoolING FONDS NR. 3

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	23.260.254,39	9,856
2022	51.103.336,52	9,894
2021	52.303.234,10	10,947
2020	39.464.457,82	10,193

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	671.038,33
<b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
Donner & Reuschel AG		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		79,06
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,06
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. 3	EUR	9,856
Umlaufende Anteile Vermögenspooling Fonds Nr. 3	STK	2.360.114,329

### 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. 3

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,57 %

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 01.09.2022 BIS 31.08.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	61.764.483,13
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	61.764.483,13
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 39.461,36 EUR

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

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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

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

Die KVG gewährt 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 %
LU1916265082	Bellev.Fds(L)-BB Ad.Medt.&Ser. Act. Nom. AI EUR Dis. oN <sup>1)</sup>	0,50
DE000A2JQH71	D&R Zins Strategie Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	0,90
IE00B1FZS350	iS.II-Dev.Mark.Pr.Yld. UC. ETF Registered Shares USD o.N. <sup>1)</sup>	0,59
DE000A0F5UK5	iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE <sup>1)</sup>	0,45
IE00BYZK4552	iShares IV-Automation&Robotics U.ETF <sup>1)</sup>	0,40
DE0005933923	iShares MDAX UCITS ETF DE <sup>1)</sup>	0,50
IE00B0M63177	iShares MSCI Emerging Markets <sup>1)</sup>	0,18
IE00BG0J4C88	iShsIV-Digital Security UC.ETF Registered Shares USD (Acc) oN <sup>1)</sup>	0,40
DE000A1JDV61	Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile <sup>1)</sup>	1,00
IE00B6YX5D40	SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,35

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### Vermögenspooling Fonds Nr. 3

#### Sonstige Erträge

Quellensteuer Erstattung (ohne gebildete Ansprüche)	EUR	3.294,58
---	-----	----------

#### Sonstige Aufwendungen

Ratingkosten	EUR	4.724,71
--------------	-----	----------

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

## ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

## ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022 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>22.647.706</b>
davon feste Vergütung	EUR	18.654.035
davon variable Vergütung	EUR	3.993.671
<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>298</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 Geschäftsleiter (Risktaker)</b>	<b>EUR</b>	<b>1.499.795</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.129.500
davon Führungskräfte	EUR	370.295

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Bankhaus Herzogpark AG für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

<b>Portfoliomanager</b>		<b>Bankhaus Herzogpark AG</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>3.336.751,00</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>27</b>

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

Die Vergütungsdaten der DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A. für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

<b>Portfoliomanager</b>		<b>DONNER &amp; REUSCHEL Luxemburg S.A.</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>3.544.829,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	3.312.778,00
davon variable Vergütung	EUR	232.051,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>32</b>

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht (im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichter Jahresabschluss)

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

### Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios,  
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern:

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

Hamburg, 07. Dezember 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

### Verweis

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

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

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

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Vermögenspooling Fonds Nr. 3 - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. September 2022 bis zum 31. August 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. September 2022 bis zum 31. August 2023, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

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

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

teil zum Jahresbericht zu dienen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 08.12.2023

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: [service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)

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

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
  - Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth
  - stellvertretender Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
  - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
  - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

- (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

## **VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 372,400 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2022

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSAINVEST**