

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

PENSION.INVEST PLUS®

30. November 2023

Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|----|
| Tätigkeitsbericht PENSION.INVEST PLUS® | 4 |
| Vermögensübersicht | 10 |
| Vermögensaufstellung | 11 |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV | 19 |
| Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers | 25 |
| Allgemeine Angaben | 28 |

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

PENSION.INVEST PLUS®

in der Zeit vom 01.12.2022 bis 30.11.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht PENSION.INVEST PLUS® für das Geschäftsjahr vom 01. Dezember 2022 bis 30. November 2023

Bericht der Fondsverwaltung

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investmentgesellschaft mbH.

Das Portfoliomanagement wurde mit Auflegung des Fonds mit gesondertem Vertrag an den Portfoliomanager, Hinkel & Cie. Vermögensverwaltung AG, Düsseldorf, ausgelagert. Als Vertriebsgesellschaft fungiert die INVITA INVEST GmbH, Zorneding. Als Portfoliomanager haben wir für Sie den Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Dezember 2022 bis 30. November 2023 für das am 16.01.2017 aufgelegte und thesaurierende richtlinienkonformes (OGAW) Investmentvermögen mit seinen zwei aktiven Anteilklassen

- PENSION.INVEST PLUS® I / WKN: A2AQZZ und
- PENSION.INVEST PLUS® R / WKN: A2AQZY

erstellt.

Anlageziele des Investmentvermögens sowie die Anlagepolitik zur Erreichung dieser Ziele im Berichtszeitraum:

Allgemeines Anlageziel des PENSION.INVEST PLUS® ist es, eine positive Wertentwicklung zu erreichen.

Allgemeine Anlagestrategie

Das Management-Konzept des Sondervermögens PENSION.INVEST PLUS® basiert auf einer Multi-Asset-Manager-Strategie. Bei der Fondsauswahl werden institutionelle Anteilklassen von vermögensverwaltenden Fonds mit aktivem Risikomanagement angestrebt. Die Steuerung der Investitionen erfolgt durch eine Diversifikation in unterschiedlich ausgerichtete Fondsmanagement-Konzepte.

Für das Sondervermögen können Aktien und Aktien gleichwertige Papiere, Andere Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Anteile an anderen Investmentvermögen, Derivate zu Absicherungs- und

Investitionszwecken sowie Sonstige Anlageinstrumente erworben werden.

Anlagegrenzen

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der Besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet:

Aktien und Aktien gleichwertige Papiere: vollständig

Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sind: max. 75 %

Geldmarktinstrumente: max. 75 %

Bankguthaben: max. 75 %

Anteile an in- oder ausländischen Investmentvermögen, die überwiegend in

Aktien und Aktien gleichwertige Papiere investieren: vollständig

Anteile an in- oder ausländischen Investmentvermögen, die überwiegend in Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sind, investieren: vollständig

Anteile an in- oder ausländischen Investmentvermögen, die überwiegend in Geldmarktinstrumenten investieren: vollständig

Anteile an in- oder ausländischen Investmentvermögen: vollständig

Das Sondervermögen kann gem. § 15 der Allgemeinen Anlagebedingungen kurzfristig Kredite zu Investitionszwecken von bis zu 10 % seines Wertes aufnehmen. Eine vollständige Investition in eine Anlageklasse bedeutet daher, dass in diese kurzfristig mehr als 100 % des Sondervermögens, nämlich bis maximal 110 % des Sondervermögens investiert werden kann.

Zielfonds werden ohne gesonderten regionalen Schwerpunkt erworben.

Derivate dürfen zu Absicherungs- und zu Investitionszwecken erworben werden.

Aktives Management

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Dies bedeutet, dass der Fondsmanager, die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifiziert, im eigenen Ermessen auswählt und nicht passiv einen Referenzindex nachbildet. Grundlage des Investitionsprozesses ist ein etablierter Research Prozess, bei dem der Fondsmanager potenziell interessante Unternehmen, Regionen, Staaten oder Wirtschaftszweige insbesondere auf Basis von Datenbankanalysen, Unternehmensberichten, Wirtschaftsprognosen, öffentlich verfügbaren Informationen und persönlichen Eindrücken und Gesprächen analysiert.

Nach Durchführung dieses Prozesses entscheidet der Fondsmanager unter Beachtung der gesetzlichen Vorgaben und Anlagebedingungen über den Kauf und Verkauf des konkreten Vermögensgegenstandes. Gründe für An- oder Verkauf können hierbei insbesondere eine veränderte Einschätzung der zukünftigen Unternehmensentwicklung, die aktuelle Markt- oder Nachrichtenlage, die regionalen, globalen oder branchenspezifischen Konjunktur- und Wachstumsprognosen und die zum Zeitpunkt der Entscheidung bestehende Risikotragfähigkeit oder Liquidität des Fonds sein. Im Rahmen des Investitionsprozesses werden auch die mit dem An- oder Verkauf verbundenen möglichen Risiken berücksichtigt. Risiken können hierbei eingegangen werden, wenn der Fondsmanager das Verhältnis zwischen Chance und Risiko positiv einschätzt. Der Fonds bildet keinen Index ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Der Fonds verwendet keinen Referenzwert, weil der Fonds eine benchmark-unabhängige Performance erreichen soll.

Der Fonds kann aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten eine erhöhte Volatilität aufweisen, d. h. die Anteilspreise

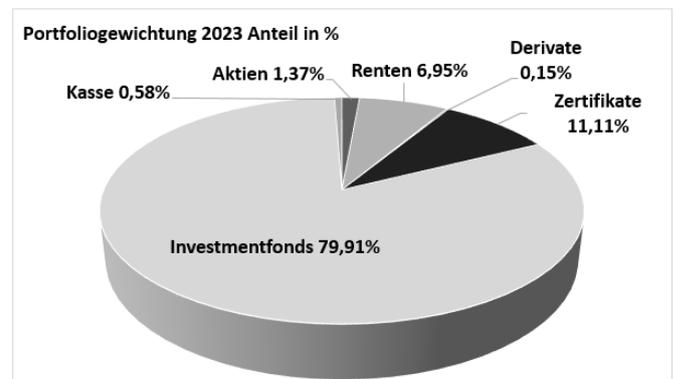
können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben oder nach unten unterworfen sein.

Nachhaltigkeit

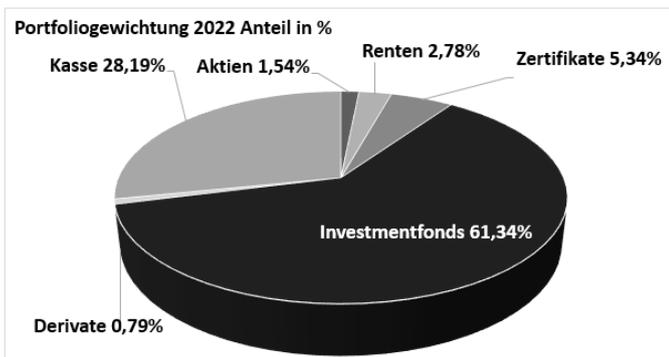
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Wesentliche Risiken des Investmentvermögens im Berichtszeitraum, insbesondere Adressausfallrisiken, Zinsänderungs-, Währungs- sowie sonstige Marktpreisrisiken, operationelle Risiken und Liquiditätsrisiken.

Die Portfoliogewichtung in den einzelnen Finanzinstrumentenarten stellt sich zum Berichtszeitpunkt *) vs. Vorjahr *) wie folgt dar:



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



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

Zum Berichtstag 30.11.2023 hält der Fonds 79,91% in richtlinienkonformen aktiv gemanagten und breit gestreuten Publikumsfonds in unterschiedlichen Risikoausrichtungen von konservativ bis dynamisch, primär von institutionellen Anteilklassen. Nach aktuellem Sachstand ist keiner der Fonds in Bezug auf die Rückgabe von Fondsanteilen geschlossen bzw. war keiner während des Berichtszeitraums in Punkto Rückgabe von Fondsanteilen jemals geschlossen. Alle Fondsanteile sind liquide und täglich veräußerbar. Da es sich hierbei ausnahmslos um richtlinienkonforme Investmentvermögen handelt, besteht kein **Liquiditätsrisiko**.

Ferner hält der Fonds zum Berichtstag auf der ertragsorientierten Seite 6,95% Schuldverschreibungen, die ausschließlich auf EUR lauten und somit kein **Währungsrisiko** beinhalten. Die Anleihen sind mittelfristig veräußerbar. Ein besonderes **Liquiditätsrisiko** wird daher nicht gesehen. Die Duration dieser Werte hat eine kurz- bis mittelfristige Struktur. Das **Zinsänderungsrisiko** und damit verbundene **Marktpreisrisiken** werden unter Zuhilfenahme computergestützter, technisch-quantitativer Analysen überwacht. Da **Zinsänderungsrisiken** primär durch Inflation entstehen, würde dies fallende Kurse in den Rentenwerten bedeuten, was sodann durch unser System erkannt werden würde. Ein **Adressenausfallrisiko** wird seitens des Portfoliomanagers aufgrund der Bonität der Emittenten derzeit nicht gesehen, kann allerdings auch nicht ausgeschlossen werden.

Zudem hält das Investmentvermögen 1,37% in Aktien und 0,15% in Derivaten. Nach aktuellem Sachstand ist keine der im Fonds notierten Aktien oder Derivate vom Handel ausgesetzt. Alle Aktien und Derivate sind liquide und täglich veräußerbar. Ein besonderes **Liquiditätsrisiko** wird daher nicht gesehen. Es besteht die Möglichkeit eines Emittenten- und somit ein **Adressausfallrisikos**. Zwecks Reduzierung dieses möglichen Risikos erfolgte unterjährig einerseits eine Fundamentalanalyse und andererseits eine kleine Anlagengewichtung. Ein **Währungsrisiko** wird derzeit aufgrund der Investitionen in Euro in die Finanzinstrumente nicht gesehen.

Zudem hält das Investmentvermögen 11,11% in auf Euro notierte Zertifikate, wovon 2,44% in Silber-Zertifikate und 8,68% in Gold-Zertifikate, täglich veräußerbare sind, investiert sind. Nach aktuellem Sachstand ist keines dieser im Fonds notierten Silber-Zertifikate vom Handel ausgesetzt. Da diese Zertifikate quasi ein Sondervermögen darstellen, besteht kein **Adressausfallrisiko**. Ein **Währungsrisiko** besteht nicht.

Zum Berichtstag 30.11.2023 weist der Fonds zudem eine Liquidität von 0,58% auf EUR-Konten aus (saldiert um Verbindlichkeiten und Forderungen), die zu 0,446% bei der Verwahrstelle, dem Bankhaus Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, und zu 0,284% auf dem Auslagerungskonto bei der Donner & Reuschel AG unterhalten wird. Ein **Adressausfallrisiko** wird von Seiten des Portfoliomanagers aufgrund der Sicherungseinrichtung der Institute nicht gesehen.

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 Kontra-

henten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität. die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesses wird regelmäßig durch die interne Revision überwacht.

Die Struktur des Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele zum Berichtszeitpunkt sowie wesentliche Veränderungen während des Berichtszeitraums:

Die Länderallokation des Sondervermögens stellt sich zum Berichtszeitpunkt bzw. zum Vorjahr wie folgt dar:

| Länderallokation zum | | | |
|----------------------|--------|---------------|--------|
| 30.11.2022 | | 30.11.2023 | |
| Deutschland | 47,12% | Deutschland | 20,38% |
| Luxemburg | 28,59% | Luxemburg | 41,07% |
| Liechtenstein | 12,35% | Liechtenstein | 13,63% |
| Irland | 11,84% | Irland | 24,50% |
| Niederlande | 0,10% | Niederlande | 0,00% |

Quelle: <https://hip.hansainvest.com/>

Die 10 größten Positionen zum Berichtszeitpunkt bzw. zum Vorjahr sind der nachfolgenden Tabelle zu entnehmen und zeigen die breite Diversifikation des Fonds sowie seine Veränderung zum Vorjahresstichtag.

| die 10 größten Positionen zum 30.11.2022 | | |
|--|--------------|------------|
| Bezeichnung kurz | | Fondanteil |
| QUANTEX Q.GL.VALU.IEO | FDS- | 12,35% |
| ISHSII-DLT.BD7-10YR | EODH | 7,83% |
| FU FDS-MULTI-ASSET | FDS I | 6,89% |
| FUNDAMENT RETURN I | TOTAL | 6,76% |
| SENTIX RISK RETURN | -M- I | 5,34% |
| SQUAD-MAKRO I | | 4,88% |
| MEDIA TRUST SA | IHS.30 | 4,27% |
| MFS M.-PRUD.CAPITAL EO | A4 | 4,00% |
| FLOSSB.V.STO.-MUL.OP.II | R | 3,49% |
| COMGEST IAEO | GRO.-GL.FLES | 2,93% |

die 10 größten Positionen zum 30.11.2023

| Bezeichnung kurz | Fondanteil |
|-------------------------------|------------|
| QUANTEX FDS- Q.GL.VALU.IEO | 12,35% |
| ISHSII-DLT.BD7-10YR EODH | 7,83% |
| FU FDS-MULTI-ASSET FDS I | 6,89% |
| FUNDAMENT TOTAL RETURN I | 6,76% |
| SENTIX RISK RETURN -M- I | 5,34% |
| SQUAD-MAKRO I | 4,88% |
| MEDIA TRUST SA IHS.30 | 4,27% |
| MFS M.-PRUD.CAPITAL A4 EO | 4,00% |
| FLOSSB.V.STO.-MUL.OP.II R | 3,49% |
| COMGEST GRO.-GL.FLES IAEO | 2,93% |

Quelle: Excel-Liste von Fund Accounting Financial Assets - fondsbuchhaltung@hansainvest.de

Die unterjährige Struktur wurde entsprechend dem Investmentansatz laufend angepasst. Die Risikoklasse KID 4 (bei 1-7) des weltweit anlegenden gemischten Investmentvermögens entspricht insgesamt einer ausgewogenen Ausrichtung für beide Anteilklassen. Die zum Berichtszeitpunkt gültige Struktur des Portfolios ergibt sich aus der Umsetzung der Anlagepolitik und des Risikomanagements.

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.

Sonstige für den Anleger wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum:

Im Berichtszeitraum sind keine wesentlichen Ereignisse für den Anleger eingetreten.

Veräußerungsergebnisse

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

Wertentwicklung und Risikokennziffer:

Die Entwicklung des Investmentvermögens im Geschäftsjahr sowie weiterer Kennziffern können nachfolgend entnommen werden (Quelle: Hansainvest):

| Gattung | Wertentwicklung BVI | Sharpe-Ratio | Volatilität |
|-----------|------------------------|--------------|-------------|
| R-Tranche | -0,47% | -1,19 | 3,15% |
| I-Tranche | -0,09% | -1,07 | 3,14% |

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Klaus Hinkel', is centered on the page.

Düsseldorf, den 12.12.2023 Hinkel & Cie. Vermögens-
verwaltung AG

Klaus Hinkel

Vorstand

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

| | Kurswert in EUR | % des Fondsver- mögens ¹⁾ |
|----------------------------------|--------------------------|--|
| I. Vermögensgegenstände | 13.260.564,01 | 100,17 |
| 1. Aktien | 181.195,00 | 1,37 |
| 2. Anleihen | 919.864,35 | 6,95 |
| 3. Zertifikate | 1.471.207,80 | 11,11 |
| 4. Investmentanteile | 10.578.849,85 | 79,91 |
| 5. Derivate | 20.500,00 | 0,15 |
| 6. Bankguthaben | 77.029,58 | 0,58 |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände | 11.917,43 | 0,09 |
| II. Verbindlichkeiten | -22.395,78 | -0,17 |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten | -22.395,78 | -0,17 |
| III. Fondsvermögen | EUR 13.238.168,23 | 100,00 |

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 30.11.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|--|--|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|----------------------|-----------------|------------------------------------|
| | | | | | | | im Berichtszeitraum | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 1.652.402,80 | 12,48 | |
| Aktien | | | | | | | EUR | 181.195,00 | 1,37 | |
| DE0005785604 | Fresenius | | STK | 3.000 | 0 | 0 | EUR | 28,5700 | 85.710,00 | 0,65 |
| DE0007193500 | Koenig & Bauer | | STK | 8.450 | 0 | 0 | EUR | 11,3000 | 95.485,00 | 0,72 |
| Zertifikate | | | | | | | EUR | 1.471.207,80 | 11,11 | |
| IE00B4ND3602 | iShares Physical Metals ZT (11/ O.End) Gold | | STK | 8.900 | 8.900 | 0 | EUR | 36,2220 | 322.375,80 | 2,44 |
| DE000A0S9GB0 | Xetra-Gold | | STK | 19.200 | 23.750 | 4.550 | EUR | 59,8350 | 1.148.832,00 | 8,68 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 919.864,35 | 6,95 | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | 919.864,35 | 6,95 | |
| CH1161138800 | 0.0001% MEDIAN TRUST S.A.- Cmpt 22/6025 EO-FLR Credit Lkd Nts 2022(27) | | EUR | 620 | 620 | 0 | % | 88,9842 | 551.702,24 | 4,17 |
| CH0511512656 | 4.0000% Semper Augustus SA (C.16/6500) EO-Credit Linked Nts 2016(23) | | EUR | 375 | 0 | 0 | % | 98,1766 | 368.162,11 | 2,78 |
| Investmentanteile | | | | | | | EUR | 10.578.849,85 | 79,91 | |
| KVG - eigene Investmentanteile | | | | | | | EUR | 486.811,50 | 3,68 | |
| DE000A3CT6G1 | ROCKCAP GLOBAL EQUITY Inhaber-Anteile EUR I | | ANT | 1.250 | 1.250 | 0 | EUR | 120,0600 | 150.075,00 | 1,13 |
| DE000A2JF824 | TBF GLOBAL VALUE EUR I | | ANT | 1.500 | 0 | 0 | EUR | 127,8800 | 191.820,00 | 1,45 |
| DE000A2AQZX9 | TBF SMART POWER EUR I | | ANT | 2.550 | 2.550 | 0 | EUR | 56,8300 | 144.916,50 | 1,09 |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | | | EUR | 10.092.038,35 | 76,23 | |
| DE000A1C5D13 | ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS B (Inst.) | | ANT | 15 | 15 | 0 | EUR | 24.215,3000 | 363.229,50 | 2,74 |
| LU2286300715 | AGIF-All.Cyber Security Act. Nom. A EUR Dis. oN | | ANT | 1.000 | 0 | 0 | EUR | 96,3000 | 96.300,00 | 0,73 |
| LU0575255335 | Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile I o.N. | | ANT | 600 | 600 | 0 | EUR | 1.089,1000 | 653.460,00 | 4,94 |
| LU0313923228 | BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. A2 EUR o.N. | | ANT | 500 | 0 | 0 | EUR | 572,3500 | 286.175,00 | 2,16 |
| IE00BZ0X9Q28 | Comgest Growth PLC-Global Flex Reg. Shares EUR I Acc. o.N. | | ANT | 30.000 | 0 | 0 | EUR | 14,5100 | 435.300,00 | 3,29 |
| IE00BYLQ421 | Comgest Growth PLC-Global Reg. Shares EUR Z Acc. o.N. | | ANT | 8.300 | 8.300 | 0 | EUR | 38,8900 | 322.787,00 | 2,44 |
| LU1278917452 | DWS Inv.- CROCI Sectors Plus Inhaber-Anteile LC o.N. | | ANT | 1.310 | 1.310 | 0 | EUR | 237,9800 | 311.753,80 | 2,35 |
| LU0952573482 | Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile R o.N. | | ANT | 5.200 | 2.000 | 0 | EUR | 155,1900 | 806.988,00 | 6,10 |
| IE00B3FH7618 | iShsIII-EO Gov.Bd 0-1yr U.ETF Registered Shares o.N. | | ANT | 22.000 | 26.000 | 4.000 | EUR | 98,3400 | 2.163.480,00 | 16,34 |
| LU0329202252 | JPMorgan Inv.-Gbl Dividend Reg. Shs A (acc) EUR o.N. | | ANT | 1.290 | 1.290 | 0 | EUR | 239,7200 | 309.238,80 | 2,34 |
| DE000A2PB6B8 | Lloyd Fds-Europ.Hidden Champi. Inhaber-Anteilsklasse S | | ANT | 5 | 0 | 0 | EUR | 1.440,4700 | 7.202,35 | 0,05 |
| LU1529513373 | MFS Mer.-Prudent Capital Fund Registered Shares A4 EUR o.N. | | ANT | 69.000 | 24.000 | 0 | EUR | 12,8000 | 883.200,00 | 6,67 |
| DE000A1W1PH8 | Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlageaktien | | ANT | 2.000 | 0 | 0 | EUR | 168,1000 | 336.200,00 | 2,54 |

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 30.11.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|---|---|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|----------|----------------------|------------------------------------|
| | | | | | | | im Berichtszeitraum | | | |
| LI0399611685 | Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N. | | ANT | 6.825 | 0 | 0 | EUR | 264,3700 | 1.804.325,25 | 13,63 |
| LU1659686387 | SQUAD-MAKRO Actions au Porteur I o.N. | | ANT | 3.000 | 0 | 0 | EUR | 234,5200 | 703.560,00 | 5,31 |
| DE000A0YAX80 | Value Intelligence Fonds AMI Inhaber-Anteile (a) | | ANT | 650 | 650 | 0 | EUR | 237,3400 | 154.271,00 | 1,17 |
| LU0966156472 | FAST - Global Fund Namens-Anteile Y Acc. USD o.N. | | ANT | 1.800 | 1.800 | 0 | USD | 277,1600 | 454.567,65 | 3,43 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | | 13.151.117,00 | 99,34 |
| Derivate | | | | | | | EUR | | 20.500,00 | 0,15 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten) | | | | | | | EUR | | 820,00 | 0,01 |
| Optionsscheine | | | | | | | EUR | | 820,00 | 0,01 |
| Optionsscheine auf Aktienindices | | | | | | | EUR | | 820,00 | 0,01 |
| DE000SH8D660 | Société Générale Effekten GmbH Put 15.12.23 DAX 13750 | | STK | 13.500 | 13.500 | 0 | EUR | 0,0400 | 540,00 | 0,00 |
| DE000SH1PEY8 | Société Générale Effekten GmbH Put 15.12.23 S&P500 3750 | | STK | 40.000 | 40.000 | 0 | EUR | 0,0070 | 280,00 | 0,00 |
| Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten) | | | | | | | EUR | | 19.680,00 | 0,15 |
| Zinsterminkontrakte | | | | | | | EUR | | 19.680,00 | 0,15 |
| Euro Bund Futures 07.12.2023 | | XEUR | EUR | 400.000 | | | | | 19.680,00 | 0,15 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | | 77.029,58 | 0,58 |
| EUR - Guthaben bei: | | | | | | | EUR | | 77.029,58 | 0,58 |
| Bank: Donner & Reuschel AG | | | EUR | 37.636,16 | | | | | 37.636,16 | 0,28 |
| Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | | EUR | 39.393,42 | | | | | 39.393,42 | 0,30 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | | 11.917,43 | 0,09 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 11.917,43 | | | | | 11.917,43 | 0,09 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | | -22.395,78 | -0,17 |
| Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾ | | | EUR | -22.395,78 | | | | | -22.395,78 | -0,17 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | | 13.238.168,23 | 100,00 |
| Anteilwert PENSION.INVEST PLUS® R | | | | | | | EUR | | 97,83 | |
| Anteilwert PENSION.INVEST PLUS® I | | | | | | | EUR | | 100,39 | |
| Umlaufende Anteile PENSION.INVEST PLUS® R | | | | | | | STK | | 42.340,000 | |
| Umlaufende Anteile PENSION.INVEST PLUS® I | | | | | | | STK | | 90.605,000 | |

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.11.2023

| | | | | |
|-----------|-------|----------|---|--------------|
| US-Dollar | (USD) | 1,097500 | = | 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 |
|---|--|---------------------------------------|-----------------|--------------------|
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | |
| DE000A289XB9 | 8.5000% Pentracor GmbH Anleihe v.2020(2020/2025) | EUR | 0 | 100 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | |
| Zertifikate | | | | |
| CH0511512607 | MEDIAN TRUST S.A.-Cmpt 16/6002 IHS 30.06.30 Funds | EUR | 0 | 620 |
| IE00B4NCWG09 | iShares Physical Metals END ZT (11/O.End)Silver | STK | 0 | 7.500 |
| Investmentanteile | | | | |
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | |
| LU1102590939 | FU Fonds - Multi Asset Fonds Inhaber-Anteile I o.N. | ANT | 0 | 930 |
| DE000A2H8901 | FUNDament Total Return Inhaber-Anteile I | ANT | 0 | 5.400 |
| IE00BGPP6697 | iShsll-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN | ANT | 0 | 250.000 |
| DE000A2AJHP8 | Sentix Total Return -offensiv- Inhaber-Anteilsklasse I | ANT | 0 | 7.150 |

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 |
|---|---------------------------------------|-----------------|--------------------|------------------|
| Optionsscheine | | | | |
| Wertpapier-Optionsscheine | | | | |
| Optionsscheine auf Aktien | | | | |
| Goldman Sachs Bank Europe SE Put 16.06.23 S&P500 3600 | EUR | 0 | 30.000 | |
| Goldman Sachs Bank Europe SE Put 17.03.23 S&P500 3300 | EUR | 0 | 67.000 | |
| J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Put 17.03.23 DAX 11500 | EUR | 0 | 15.600 | |
| Société Générale Effekten GmbH Put 16.06.23 DAX 12200 | EUR | 0 | 12.000 | |
| Optionsscheine auf Aktienindex-Derivate | | | | |
| Optionsscheine auf Aktienindices | | | | |
| Goldman Sachs Bank Europe SE Put 16.06.23 S&P500 3600 | EUR | 0 | 30.000 | |
| Goldman Sachs Bank Europe SE Put 17.03.23 S&P500 3300 | EUR | 0 | 67.000 | |
| J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Put 17.03.23 DAX 11500 | EUR | 0 | 15.600 | |
| Société Générale Effekten GmbH Put 16.06.23 DAX 12200 | EUR | 0 | 12.000 | |
| Terminkontrakte | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | |
| Verkaufte Kontrakte | | | | |
| (Basiswerte: DAX Index) | EUR | | | 759 |

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) PENSION.INVEST PLUS® R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.12.2022 BIS 30.11.2023

| | EUR |
|--|--------------------|
| I. Erträge | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | 716,00 |
| 2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren ¹⁾ | -1.345,85 |
| 3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 4.590,81 |
| 4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | 18.875,10 |
| 5. Erträge aus Investmentanteilen | 7.737,91 |
| 6. Sonstige Erträge | 2.959,39 |
| Summe der Erträge | 33.533,36 |
| II. Aufwendungen | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | -7,83 |
| 2. Verwaltungsvergütung | -60.671,34 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | -1.871,34 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -4.171,95 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | -2.962,73 |
| 6. Aufwandsausgleich | 5.443,43 |
| Summe der Aufwendungen | -64.241,76 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | -30.708,40 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | |
| 1. Realisierte Gewinne | 52.983,50 |
| 2. Realisierte Verluste | -134.990,70 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | -82.007,20 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -112.715,60 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | 51.210,05 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | 44.365,09 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 95.575,14 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | -17.140,46 |

¹⁾ Die negativen Zinsen inländischer Aussteller resultieren aus BOP Rückbuchungen

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) PENSION.INVEST PLUS® I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.12.2022 BIS 30.11.2023

| | | EUR |
|--|---|--------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. | Dividenden inländischer Aussteller | 1.568,95 |
| 2. | Zinsen aus inländischen Wertpapieren ¹⁾ | -2.870,96 |
| 3. | Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 10.018,51 |
| 4. | Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | 41.253,15 |
| 5. | Erträge aus Investmentanteilen | 17.092,95 |
| 6. | Sonstige Erträge | 6.431,26 |
| Summe der Erträge | | 73.493,86 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. | Zinsen aus Kreditaufnahmen | -16,17 |
| 2. | Verwaltungsvergütung | -88.566,59 |
| 3. | Verwahrstellenvergütung | -3.783,86 |
| 4. | Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -7.688,63 |
| 5. | Sonstige Aufwendungen | -5.993,80 |
| 6. | Aufwandsausgleich | 91,90 |
| Summe der Aufwendungen | | -105.957,15 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | | -32.463,29 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. | Realisierte Gewinne | 110.605,01 |
| 2. | Realisierte Verluste | -290.277,07 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | | -179.672,06 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | -212.135,35 |
| 1. | Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | 147.359,01 |
| 2. | Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | 57.133,67 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | | 204.492,68 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -7.642,67 |

¹⁾ Die negativen Zinsen inländischer Aussteller resultieren aus BOP Rückbuchungen

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS PENSION.INVEST PLUS® R

| | EUR | EUR |
|---|-------------|---------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.12.2022) | | 4.633.337,40 |
| 1. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | -467.137,09 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 51.537,75 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -518.674,84 | |
| 2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -6.992,20 |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -17.140,46 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 51.210,05 | |
| davon nicht realisierte Verluste | 44.365,09 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.11.2023) | | 4.142.067,65 |

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS PENSION.INVEST PLUS® I

| | EUR | EUR |
|---|------------|---------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.12.2022) | | 9.119.563,06 |
| 1. Mittelzufluss/-abfluss (netto) | | -15.743,61 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 0,00 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -15.743,61 | |
| 2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -76,20 |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -7.642,67 |
| davon nicht realisierte Gewinne | 147.359,01 | |
| davon nicht realisierte Verluste | 57.133,67 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.11.2023) | | 9.096.100,58 |

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS PENSION.INVEST PLUS® R ¹⁾

| | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|--|------------------|------------------|
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | 22.275,10 | 0,53 |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -112.715,60 | -2,66 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | 134.990,70 | 3,19 |
| II. Wiederanlage | 22.275,10 | 0,53 |

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS PENSION.INVEST PLUS® I ¹⁾

| | insgesamt EUR | je Anteil EUR |
|--|------------------|------------------|
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | 78.141,72 | 0,86 |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -212.135,35 | -2,34 |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen | 290.277,07 | 3,20 |
| II. Wiederanlage | 78.141,72 | 0,86 |

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE PENSION.INVEST PLUS® R

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|--|------------|
| | EUR | EUR |
| 2023 | 4.142.067,65 | 97,83 |
| 2022 | 4.633.337,40 | 98,29 |
| 2021 | 5.072.578,74 | 106,47 |
| 2020 | 4.812.300,77 | 97,81 |

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE PENSION.INVEST PLUS® I

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|--|------------|
| | EUR | EUR |
| 2023 | 9.096.100,58 | 100,39 |
| 2022 | 9.119.563,06 | 100,48 |
| 2021 | 9.859.951,32 | 108,43 |
| 2020 | 10.298.967,78 | 99,22 |

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

| | | |
|---|-----|------------------|
| Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure | EUR | 537.909,74 |
| Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte | | |
| Donner & Reuschel AG | | |
| Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG | | |
| Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt. | | |
| Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV) | | |
| MSCI - World Index | | 50,00% |
| iBoxx EUR Corporates BBB Clean Price Index in EUR | | 25,00% |
| REX Performance Index | | 25,00% |
| Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV | | |
| kleinster potenzieller Risikobetrag | | 0,49% |
| größter potenzieller Risikobetrag | | 0,84% |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | | 0,64% |
| Risikomodell (§10 DerivateV) | | Full-Monte-Carlo |
| Parameter (§11 DerivateV) | | |
| Konfidenzniveau | | 99,00% |
| Haltedauer | | 1 Tage |
| Länge der historischen Zeitreihe | | 1 Jahr |
| Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte | | 0,95 |

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 PENSION.INVEST PLUS® R | EUR | 97,83 |
| Anteilwert PENSION.INVEST PLUS® I | EUR | 100,39 |
| Umlaufende Anteile PENSION.INVEST PLUS® R | STK | 42.340,000 |
| Umlaufende Anteile PENSION.INVEST PLUS® I | STK | 90.605,000 |

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

| | PENSION.INVEST PLUS® R | PENSION.INVEST PLUS® I |
|----------------------|------------------------|------------------------|
| ISIN | DE000A2AQZY7 | DE000A2AQZZ4 |
| Währung | Euro | Euro |
| Fondsaufgabe | 16.01.2017 | 16.01.2017 |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend | Thesaurierend |
| Verwaltungsvergütung | 1,35 % p.a. | 0,9750 % p.a. |
| Ausgabeaufschlag | 3,00 % | 0,00 % |
| Mindestanlagevolumen | 0 | 1.000.000 |

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 PENSION.INVEST PLUS® R

| | |
|---|--------|
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 2,34 % |
|---|--------|

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE PENSION.INVEST PLUS® I

| | |
|---|--------|
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 1,96 % |
|---|--------|

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

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.12.2022 BIS 30.11.2023

| Transaktionen | Volumen in Fondswährung |
|---|-------------------------|
| Transaktionsvolumen gesamt | 14.174.643,51 |
| Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen | 8.393.768,38 |
| Relativ in % | 59,22 % |

Transaktionskosten: 3.600,89 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 sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Noch nicht bearbeitet

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

| ISIN | Fondsname | Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in % |
|--------------|--|---|
| DE000A1C5D13 | ACATIS GANÉ VALUE EVENT FONDS B (Inst.) ¹⁾ | 1,25 |
| LU2286300715 | AGIF-All.Cyber Security Act. Nom. A EUR Dis. o.N. ¹⁾ | 2,05 |
| LU0575255335 | Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile I o.N. ¹⁾ | 0,80 |
| LU0313923228 | BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. A2 EUR o.N. ¹⁾ | 1,50 |
| IE00BZ0X9Q28 | Comgest Growth PLC-Global Flex Reg. Shares EUR I Acc. o.N. ¹⁾ | 0,90 |
| IE00BYYLQ421 | Comgest Growth PLC-Global Reg. Shares EUR Z Acc. o.N. ¹⁾ | 0,90 |
| LU1278917452 | DWS Inv.- CROCI Sectors Plus Inhaber-Anteile LC o.N. ¹⁾ | 0,75 |
| LU0966156472 | FAST - Global Fund Namens-Anteile Y Acc. USD o.N. ¹⁾ | 0,80 |
| LU0952573482 | Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile R o.N. ¹⁾ | 1,53 |
| LU1102590939 | FU Fonds - Multi Asset Fonds Inhaber-Anteile I o.N. ¹⁾ | 0,70 |
| DE000A2H8901 | FUNDament Total Return Inhaber-Anteile I ¹⁾ | 1,35 |
| IE00BGPP6697 | iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN ¹⁾ | 0,10 |
| IE00B3FH7618 | iShsIII-EO Gov.Bd 0-1yr U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾ | 0,20 |
| LU0329202252 | JPMorgan Inv.-Gbl Dividend Reg. Shs A (acc) EUR o.N. ¹⁾ | 1,50 |
| DE000A2PB6B8 | Lloyd Fds-Europ.Hidden Champi. Inhaber-Anteilsklasse S ¹⁾ | 0,60 |
| LU1529513373 | MFS Mer.-Prudent Capital Fund Registered Shares A4 EUR o.N. ¹⁾ | 1,05 |
| DE000A1W1PH8 | Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlageaktien ¹⁾ | 1,50 |
| LI0399611685 | Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N. ¹⁾ | 1,25 |
| DE000A3CT6G1 | ROCKCAP GLOBAL EQUITY Inhaber-Anteile EUR I ¹⁾ | 0,80 |
| DE000A2AJHP8 | Sentix Total Return -offensiv- Inhaber-Anteilsklasse I ¹⁾ | 0,23 |
| LU1659686387 | SQUAD-MAKRO Actions au Porteur I o.N. ¹⁾ | 0,90 |
| DE000A2JF824 | TBF GLOBAL VALUE EUR I ¹⁾ | 0,90 |
| DE000A2AQZX9 | TBF SMART POWER EUR I ¹⁾ | 1,00 |
| DE000A0YAX80 | Value Intelligence Fonds AMI Inhaber-Anteile I(a) ¹⁾ | 0,85 |

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

PENSION.INVEST PLUS® R

Sonstige Erträge

| | | |
|---------------------|-----|----------|
| Kick-Back Zahlungen | EUR | 2.956,56 |
|---------------------|-----|----------|

Sonstige Aufwendungen

| | | |
|---|-----|----------|
| Bewertung von Vermögensgegenstände durch Dritte | EUR | 1.206,30 |
| Depotgebühren | EUR | 1.032,50 |

PENSION.INVEST PLUS® I**Sonstige Erträge**

| | | |
|---------------------|-----|----------|
| Kick-Back Zahlungen | EUR | 6.425,19 |
|---------------------|-----|----------|

Sonstige Aufwendungen

| | | |
|---|-----|----------|
| Bewertung von Vermögensgegenstände durch Dritte | EUR | 2.445,18 |
|---|-----|----------|

| | | |
|---------------|-----|----------|
| Depotgebühren | EUR | 2.081,92 |
|---------------|-----|----------|

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.

| | | |
|---|------------|-------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer) | EUR | 22.647.706 |
| davon feste Vergütung | EUR | 18.654.035 |
| davon variable Vergütung | EUR | 3.993.671 |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen | EUR | 0 |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt) | | 298 |
| Höhe des gezahlten Carried Interest | EUR | 0 |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risktaker) | EUR | 1.499.795 |
| 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 Portfoliomanagement Hinkel & Cie. Vermögensverwaltung AG für das Geschäftsjahr 2021/2022 setzen sich wie folgt zusammen:

| Portfoliomanager | Portfoliomanagement Hinkel & Cie. Vermögensverwaltung AG | |
|--|--|-------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung | EUR | 184.261,00 |
| davon feste Vergütung | EUR | 0,00 |
| davon variable Vergütung | EUR | 0,00 |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen | EUR | 0,00 |
| Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens | | 7 |

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, 15. März 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

Verweis

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

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

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

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens PENSION.INVEST PLUS® - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Dezember 2022 bis zum 30. November 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Dezember 2022 bis zum 30. November 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 18.03.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
 - stellvertretender Vorsitzender
 - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
 - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
 - Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)
- Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)
 - (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 575,597 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,839 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST