

**Jahresbericht zum 31.08.2023**

**HANSAbalance**  
**HANSAdynamic**  
**HANSAcentro**  
**HANSAaccura**

# Inhaltsverzeichnis

Bericht der Geschäftsführung.....	3
<b>HANSAbalance.....</b>	<b>4</b>
<b>HANSAdynamic.....</b>	<b>21</b>
<b>HANSAcentro.....</b>	<b>39</b>
<b>HANSAaccura.....</b>	<b>56</b>
Allgemeine Angaben.....	70

# Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

**HANSAaccura**

**HANSAbalance**

**HANSAcentro**

**HANSAdynamic**

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 HANSAbalance vom 01.09.2022 bis 31.08.2023

## Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel des Dachfonds HANSAbalance ist es, Chancen an den internationalen Renten- und Aktienmärkten wahrzunehmen und gleichzeitig mit einer hohen Wahrscheinlichkeit einen positiven Jahresertrag zu erwirtschaften.

Der Fonds investiert zu diesem Zwecke in europäische und internationale Renten-, Geldmarkt- und Absolute Return-Fonds. Darüber hinaus hält der HANSAbalance auch Aktienfonds, deren Anteil maximal 35% des Portfoliowertes ausmachen kann.

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.

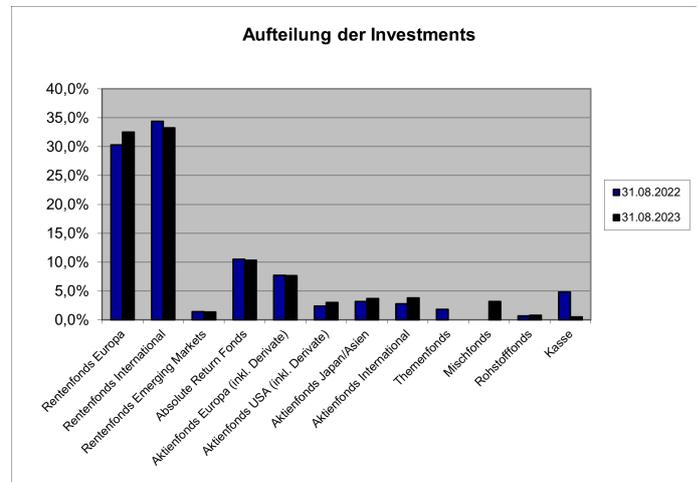
## Portfoliostruktur

Der auf Verlustbegrenzung ausgelegte HANSAbalance hatte im abgelaufenen Geschäftsjahr eine Aktien- und Rohstofffondsquote inklusive Derivate, die sich in einer Bandbreite zwischen ca. 17,1% und 21,7% bewegte und zum Ende des Berichtszeitraums ca. 18,9% betrug.

Innerhalb dieses Anteils lag der Schwerpunkt vor allem auf europäischen Aktienfonds. Sie hatten einen Portfolioanteil zwischen ca. 7,3% und 9,6% des Fondsvolumens. Das übrige Fondsvolumen war etwa zu gleichen Teilen in europäische und internationale Rentenfonds investiert.

Im laufenden Geschäftsjahr wurden der Morgan Stanley US Advantage Z USD sowie der Donner & Reuschel Best of Multiple Opportunities I EUR komplett veräußert. Im Gegenzug wurden der AB SICAV I-American Growth Portfolio I USD sowie der Jupiter Dynamic Bond D USD neu in das Portfolio aufgenommen. Zudem wurden Anteilklassenwechsel in den Fonds Comgest Growth Europe, LOYS Global, Robeco BP Select Opportunities Equities und AEGON Strategic Global Bond vorgenommen.

Der Investitionsgrad (exklusive Derivate) des HANSAbalance bewegte sich im Berichtsjahr stets oberhalb von ca. 95%.



## Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des HANSAbalance für den Berichtszeitraum betrug:

- für die Anteilklasse A: + 1.675.092,08 EUR
- für die Anteilklasse VA: + 35.573,89 EUR

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Investmentanteilen erzielt.

## Risikoanalyse

### Adressausfallrisiken:

Diese bestanden indirekt durch das Engagement der Zielfonds in Wertpapiere, die einem Adressausfallrisiko unterliegen.

### Marktpreisrisiken / Zinsänderungsrisiken:

Marktpreisrisiken ergaben sich durch die Zielfonds, die in Aktien und Rohstoffe investieren.

### Währungsrisiken:

Währungsrisiken ergaben sich indirekt durch Investments in Aktienfonds, die in Fremdwährungsräumen anlegen und durch Kassehaltung auf Fremdwährungskonten.

### Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Ver-

sagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operativen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

- Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses
- Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert
- Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität
- Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht

#### *Liquiditätsrisiken:*

Der Fonds investiert den überwiegenden Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

#### *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 Hinweise**

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

Das Portfoliomanagement für den HANSAbalance ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

# Vermögensübersicht HANSAbalance

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>49.125.655,92</b>	<b>100,13</b>
1. Investmentanteile	48.824.653,83	99,51
2. Bankguthaben	295.657,68	0,60
3. Sonstige Vermögensgegenstände	5.344,41	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-62.643,75</b>	<b>-0,13</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-62.643,75	-0,13
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 49.063.012,17</b>	<b>100,00</b>

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

# Vermögensaufstellung HANSAbalance

## 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>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>48.824.653,83</b>	<b>99,51</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>28.382.644,21</b>	<b>57,85</b>
LU0228348941	GREIFF „spec.situations“ Fd OP Inh.-Anteile R		ANT	13.750	0	0	EUR 75,9400	1.044.175,00	2,13
DE0009766238	HANSAertrag		ANT	57.000	0	13.000	EUR 27,3140	1.556.898,00	3,17
DE0008479155	HANSAeuropa		ANT	10.500	0	2.000	EUR 47,8710	502.645,50	1,02
DE0005321459	HANSAinternational Class I		ANT	430.000	0	0	EUR 17,6400	7.585.200,00	15,46
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond		ANT	46.250	0	0	EUR 93,5700	4.327.612,50	8,82
DE0008479015	HANSArenta		ANT	300.000	0	0	EUR 20,1620	6.048.600,00	12,33
DE000A2AQZW1	HANSArenten Spezial Inhaber-Anteile I		ANT	31.000	11.000	0	EUR 47,6500	1.477.150,00	3,01
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)		ANT	7.500	0	4.000	EUR 68,9260	516.945,00	1,05
DE000A1JDWK4	HANSAWERTE EUR-KL.EOHA		ANT	5.750	0	0	EUR 35,3300	203.147,50	0,41
DE0008479098	HANSAzins		ANT	215.000	0	0	EUR 22,9770	4.940.055,00	10,07
DE000A0RHG59	HANSAwerte		ANT	4.250	0	0	USD 46,3430	180.215,71	0,37
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>20.442.009,62</b>	<b>41,66</b>
DE000A0X7582	ACATIS IFK VALUE RENTEN UI		ANT	33.000	13.000	0	EUR 40,9500	1.351.350,00	2,75
LU0549545142	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. (I-Base Cl.) o.N		ANT	6.500	0	9.000	EUR 161,0500	1.046.825,00	2,13
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	20.000	20.000	0	EUR 43,1400	862.800,00	1,76
IE00B7TRTL43	E.I. Sturdza Fds-Str.Eur.Qual. Reg.Shares EUR Inst.o.N.		ANT	2.200	0	500	EUR 235,0900	517.198,00	1,05
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	30.000	8.000	0	EUR 18,1200	543.600,00	1,11
IE00B66B5L40	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR		ANT	25.000	0	2.000	EUR 24,8060	620.150,00	1,26
LU0984223668	Legal & General-Euro Corp. Bd Namens-Anteile I EUR Acc. o.N.		ANT	1.000.000	0	0	EUR 1,0975	1.097.500,00	2,24
LU1487829548	LOYS - LOYS Aktien Europa Namens-Anteile ITN o.N.		ANT	800	0	230	EUR 637,5800	510.064,00	1,04
LU0277768098	Loys - Loys Global I		ANT	550	550	0	EUR 1.102,7500	606.512,50	1,24
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.		ANT	925	0	0	EUR 1.520,5300	1.406.490,25	2,87
LU1868839777	Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN		ANT	55.000	17.500	12.500	EUR 15,4494	849.717,00	1,73
LU1331789617	Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N.		ANT	25.000	0	0	EUR 104,1800	2.604.500,00	5,31
LU0155301467	Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.		ANT	4.500	500	0	JPY 18.052,1000	509.642,40	1,04
IE00B8843R79	Polar Capital Fds-Japan Alpha Registered Shs I JPY o.N.		ANT	180.000	5.000	0	JPY 367,3476	414.834,64	0,85
LU0079475348	AB FCP I-American Growth I		ANT	4.000	4.400	400	USD 205,8200	753.298,56	1,54
IE00B296YS84	Aegon AM(Ir)-A.Str.Glbl Bond Reg.Shs B USD Acc. oN		ANT	200.000	200.000	0	USD 11,4972	2.103.980,24	4,29
LU0231480053	AS SICAV I -Select Emg Mkts Bd Actions Nom. I MInc USD o.N.		ANT	56.500	0	0	USD 12,6827	655.661,59	1,34
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.		ANT	250	0	125	USD 2.746,4400	628.245,95	1,28
LU0895805793	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D (USD) acc. o.N.		ANT	185.000	185.000	0	USD 13,5900	2.300.439,20	4,69

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					
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.		ANT	20.000	0	0 USD	18,4400	337.450,82	0,69	
LU0674140123	Robeco US Select Opps Equities I USD		ANT	2.000	2.000	0 USD	394,4000	721.749,47	1,47	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>48.824.653,83</b>	<b>99,51</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>295.657,68</b>	<b>0,60</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>224.835,56</b>	<b>0,46</b>	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	224.835,56				224.835,56	0,46	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>70.822,12</b>	<b>0,14</b>	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	109,57				114,36	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	339,92				395,83	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	76.843,91				70.311,93	0,14	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>5.344,41</b>	<b>0,01</b>	
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	4.943,92				4.943,92	0,01	
Zinsansprüche			EUR	400,49				400,49	0,00	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-62.643,75</b>	<b>-0,13</b>	
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-62.643,75				-62.643,75	-0,13	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>49.063.012,17</b>	<b>100,00</b>	
<b>Anteilwert HANSAbalance A</b>							<b>EUR</b>	<b>74,925</b>		
<b>Anteilwert HANSAbalance VA</b>							<b>EUR</b>	<b>96,780</b>		
<b>Umlaufende Anteile HANSAbalance A</b>							<b>STK</b>	<b>641.202,000</b>		
<b>Umlaufende Anteile HANSAbalance VA</b>							<b>STK</b>	<b>10.549,000</b>		

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

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.				
Devisenkurse (in Mengennotiz)				
per 31.08.2023				
Britisches Pfund	(GBP)	0,858750	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	159,395000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,958150	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,092900	=	1 Euro (EUR)

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>Investmentanteile</b>				
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>				
LU1311335027	D&R Best-of-Multiple Opportun. Inhaber-Anteile I Dis.EUR o.N.	ANT	0	5.000
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
IE0004766675	Comgest Growth Europe Cap	ANT	0	21.250
IE00B296YR77	Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	ANT	0	185.000
LU1046407299	LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	ANT	0	475
LU1490908941	LOYS - LOYS Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	ANT	777	777
LU0360484686	MS Invnt Fds-US Advantage Fund Z USD	ANT	0	4.500
LU0674140396	ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	ANT	0	2.400

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
Fehlanzeige				

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HANSAbalance A  
für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis 31.08.2023**

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		34.366,85
davon negative Habenzinsen	-31,14	
2. Erträge aus Investmentanteilen		550.190,23
3. Sonstige Erträge		39.335,24
<b>Summe der Erträge</b>		<b>623.892,32</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-266,73
2. Verwaltungsvergütung		-346.928,47
a) fix	-346.928,47	
3. Verwahrstellenvergütung		-24.431,50
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.011,85
5. Sonstige Aufwendungen		-2.529,60
6. Aufwandsausgleich		8.894,65
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-374.273,50</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>249.618,82</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		2.014.058,12
2. Realisierte Verluste		-338.966,04
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>1.675.092,08</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.924.710,90</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-2.131.858,57
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-683.243,86
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-2.815.102,43</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-890.391,53</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HANSAbalance VA  
für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis 31.08.2023**

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		730,09
davon negative Habenzinsen	-0,64	
2. Erträge aus Investmentanteilen		11.644,04
3. Sonstige Erträge		840,16
<b>Summe der Erträge</b>		<b>13.214,29</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-5,66
2. Verwaltungsvergütung		-1.132,10
a) fix	-1.132,10	
3. Verwahrstellenvergütung		-304,15
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-171,34
5. Sonstige Aufwendungen		-52,27
6. Aufwandsausgleich		0,06
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-1.665,46</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>11.548,83</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		42.773,98
2. Realisierte Verluste		-7.200,09
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>35.573,89</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>47.122,72</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-41.401,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-17.045,44
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-58.446,58</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-11.323,86</b>

Entwicklung des Sondervermögens HANSAbalance A

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2022)</b>		<b>50.864.751,78</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.945.129,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.228.215,15	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-5.173.344,58	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		12.892,86
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-890.391,53
davon nicht realisierte Gewinne	-2.131.858,57	
davon nicht realisierte Verluste	-683.243,86	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2023)</b>		<b>48.042.123,68</b>

Entwicklung des Sondervermögens HANSAbalance VA

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2022)</b>		<b>1.032.258,27</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-46,49
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-46,49	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,57
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-11.323,86
davon nicht realisierte Gewinne	-41.401,14	
davon nicht realisierte Verluste	-17.045,44	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2023)</b>		<b>1.020.888,49</b>

Verwendung der Erträge des Sondervermögens HANSAbalance A <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>2.263.676,94</b>	<b>3,53</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.924.710,90	3,00
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	338.966,04	0,53
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>2.263.676,94</b>	<b>3,53</b>

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

Verwendung der Erträge des Sondervermögens HANSAbalance VA <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>54.322,81</b>	<b>5,15</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	47.122,72	4,47
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	7.200,09	0,68
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-33.224,81</b>	<b>-3,15</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-33.224,81	-3,15
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>21.098,00</b>	<b>2,00</b>
1. Endausschüttung	21.098,00	2,00
a) Barausschüttung	21.098,00	2,00

<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 HANSAbalance A

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	48.042.123,68	74,925
2022	50.864.751,78	76,227
2021	52.336.897,69	82,575
2020	47.109.536,20	78,112

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HANSAbalance VA

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	1.020.888,49	96,780
2022	1.032.258,27	97,854
(Auflegung 02.05.2022)	100,00	100,00

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV HANSAbalance

## Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **0,00**

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

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)

Barclays Capital Euro-Aggregate Unhedged in EUR	48,00%
JP Morgan GBI Global Bond Index in EUR	32,00%
STOXX Europe 600 Index In EUR	12,00%
MSCI - World Index	8,00%

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,51%
größter potenzieller Risikobetrag	0,74%
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

**0,97**

## 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

<b>Anteilwert HANSAbalance A</b>	<b>EUR</b>	<b>74,925</b>
<b>Anteilwert HANSAbalance VA</b>	<b>EUR</b>	<b>96,780</b>
<b>Umlaufende Anteile HANSAbalance A</b>	<b>STK</b>	<b>641.202,000</b>
<b>Umlaufende Anteile HANSAbalance VA</b>	<b>STK</b>	<b>10.549,000</b>

## Anteilklassen auf einen Blick

	HANSAbalance A	HANSAbalance VA
ISIN	DE0009799718	DE000A3DCAU0
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.07.1999	02.05.2022
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,08 % p.a.	0,25 % p.a.
Ausgabeaufschlag	3,50 %	3,50 %
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 HANSAbalance A

**Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))** **1,58 %**

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote HANSAbalance VA

**Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))** **0,96 %**

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten (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 01.09.2022 bis 31.08.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	17.300.881,20
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	17.300.881,20
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 1.774,13 EUR

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

### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse HANSAbalance VA 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 %
LU0079475348	AB FCP I-American Growth I <sup>1)</sup>	0,70
DE000A0X7582	ACATIS IFK VALUE RENTEN UI <sup>1)</sup>	0,99
IE00B296YS84	Aegon AM(Ir)-A.Str.Glbl Bond Reg.Shs B USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,00
LU0231480053	AS SICAV I -Select Emg Mkts Bd Actions Nom. I MInc USD o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU0549545142	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. (I-Base Cl.) o.N. <sup>1)</sup>	0,50
IE0004766675	Comgest Growth Europe Cap <sup>1)</sup>	1,50
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N. <sup>1)</sup>	0,90
LU1311335027	D&R Best-of-Multiple Opportun. Inhaber-Anteile I Dis.EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,60
IE00B7TRTL43	E.I. Sturdza Fds-Str.Eur.Qual. Reg.Shares EUR Inst.o.N. <sup>1)</sup>	0,90
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,80
IE00B66B5L40	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR <sup>1)</sup>	0,49
LU0228348941	GREIFF „spec.situations“ Fd OP Inh.-Anteile R <sup>1)</sup>	0,80
DE0009766238	HANSAertrag <sup>1)</sup>	0,96
DE0008479155	HANSAeuropa <sup>1)</sup>	1,50
DE0005321459	HANSAinternational Class I <sup>1)</sup>	0,48
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond <sup>1)</sup>	0,82
DE0008479015	HANSArenta <sup>1)</sup>	0,72
DE000A2AQZW1	HANSARENTEN Spezial Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	0,55
DE000A1JXM68	HANSASmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I) <sup>1)</sup>	0,80
DE000A0RHG59	HANSAwerte <sup>1)</sup>	1,30
DE0008479098	HANSAzins <sup>1)</sup>	0,60
LU0895805793	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D (USD) acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,50
IE00B296YR77	Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU0984223668	Legal & General-Euro Corp. Bd Namens-Anteile I EUR Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,30
LU1487829548	LOYS - LOYS Aktien Europa Namens-Anteile ITN o.N. <sup>1)</sup>	0,15
LU1046407299	LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N. <sup>1)</sup>	0,16
LU0277768098	Loys - Loys Global I <sup>1)</sup>	0,16
LU1490908941	LOYS - LOYS Global Inhaber-Anteile ITN o.N. <sup>1)</sup>	0,15
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU0360484686	MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD <sup>1)</sup>	0,70
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,12
LU0155301467	Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N. <sup>1)</sup>	0,60
IE00B8843R79	Polar Capital Fds-Japan Alpha Registered Shs I JPY o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU0674140396	ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD <sup>1)</sup>	1,50
LU0674140123	Robeco US Select Opps Equities I USD <sup>1)</sup>	0,70
LU1868839777	Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,00
LU1331789617	Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,40

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

**Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen**

**HANSAbalance A**

**Sonstige Erträge**

Erträge aus Kick Backs	EUR	39.244,85
------------------------	-----	-----------

**Sonstige Aufwendungen**

Depotgebühren	EUR	1.472,98
---------------	-----	----------

**HANSAbalance VA**

**Sonstige Erträge**

Erträge aus Kick Backs	EUR	838,27
------------------------	-----	--------

**Sonstige Aufwendungen**

Depotgebühren	EUR	30,09
---------------	-----	-------

**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 Signal Iduna Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

		<b>Signal Iduna Asset Management GmbH</b>
<b>Portfoliomanager</b>		
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>9.884.467,00</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>115</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.

Hamburg, 07. Dezember 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HANSAbalance – 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 Prüfungsurteil 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

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

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des

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

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB 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

# Tätigkeitsbericht HANSAdynamic vom 01.09.2022 bis 31.08.2023

## Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel des Dachfonds HANSAdynamic ist es, die vielfältigen Chancen an den Aktienmärkten verschiedener Regionen zu nutzen. Mit der Beimischung risikoärmerer Renten- und Geldmarktfonds sowie Absolute- bzw. Total-Return-Produkte im Umfang von 0% bis 20% des Dachfondsvermögens wird das Risiko von Preisschwankungen etwas reduziert.

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

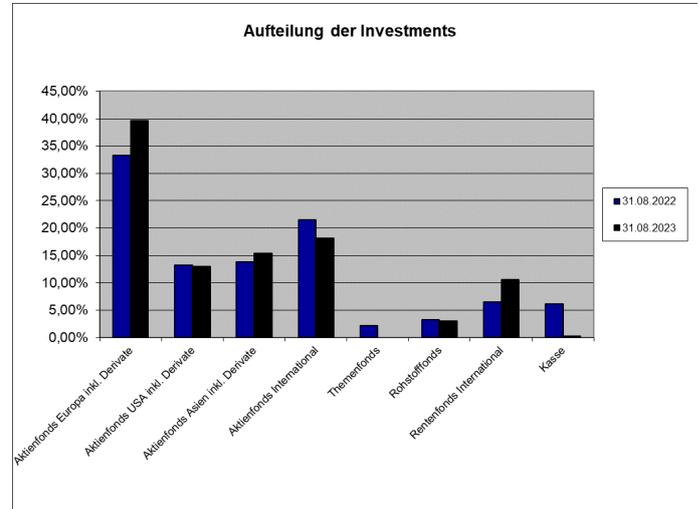
Der HANSAdynamic hatte im abgelaufenen Geschäftsjahr eine Aktien- und Rohstofffondsquote inklusive Derivate, die sich in einer Bandbreite zwischen ca. 86,6% und 91,7% bewegte und zum Ende des Berichtszeitraums ca. 89,1% betrug.

Innerhalb dieses Anteils lag der Schwerpunkt vor allem auf europäischen Aktienfonds.

Die Quote der beigemischten Rentenfonds variierte im selben Zeitraum zwischen ca. 6,4% und 10,7%.

Im laufenden Geschäftsjahr wurden der Schroder ISF Japanese Equity C JPY, der Fidelity America I USD, der MFS Meridian Funds US Growth I1 USD, der HELLERICH Sachwertaktien V, der Wellington Global Quality Growth S USD sowie der CHOM Capital Active Return Europe komplett veräußert. Im Gegenzug wurden der S4A US Long V USD, der Threadneedle American Smaller Companies IU USD, der Matthews Asia Small Companies I USD, der Lotus Asia Selection I sowie der Goldman Sachs Europe CORE Equity I EUR neu in das Portfolio aufgenommen. Zudem wurden Anteilklassenwechsel in den Fonds Comgest Growth Europe, LOYS Global, Robeco BP Select Opportunities Equities und DWS ESG Top Asien.

Der Investitionsgrad (exklusive Derivate) des HANSAdynamic bewegte sich im Berichtsjahr stets oberhalb von ca. 93,4%.



## Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des HANSAdynamic für den Berichtszeitraum betrug:

- für die Anteilklasse A: + 26.899.048,93 EUR
- für die Anteilklasse V: + 22.301,70 EUR

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Investmentanteilen und Derivategeschäften erzielt.

## Risikoanalyse

### Adressausfallrisiken:

Diese bestanden indirekt durch das Engagement der Zielfonds in Wertpapiere, die einem Adressausfallrisiko unterliegen.

### Marktpreisrisiken / Zinsänderungsrisiken:

Marktpreisrisiken ergaben sich durch die Zielfonds, die in Aktien investieren. Außerdem wurden derivative Instrumente eingesetzt, die Marktpreisrisiken unterliegen.

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum

Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

#### *Währungsrisiken:*

Währungsrisiken ergaben sich indirekt durch Investments in Aktienfonds, die in Fremdwährungsräumen anlegen und durch Kassehaltung auf Fremdwährungskonten.

#### *Operationelle Risiken:*

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

- Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses
- Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert
- Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität
- Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht

#### *Liquiditätsrisiken:*

Der Fonds investiert den überwiegenden Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann

eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

#### *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 Hinweise**

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

Das Portfoliomanagement für den HANSAdynamic ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

# Vermögensübersicht HANSAdynamic

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>272.450.493,54</b>	<b>100,19</b>
1. Investmentanteile	263.878.287,85	97,04
2. Derivate	173.154,74	0,06
3. Bankguthaben	8.383.120,43	3,08
4. Sonstige Vermögensgegenstände	15.930,52	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-517.129,17</b>	<b>-0,19</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-517.129,17	-0,19
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 271.933.364,37</b>	<b>100,00</b>

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

# Vermögensaufstellung HANSAdynamic

## 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>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>263.878.287,85</b>	<b>97,04</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>62.384.662,92</b>	<b>22,94</b>
DE0008479155	HANSAeuropa		ANT	210.000	0	0 EUR	47,8710	10.052.910,00	3,70
DE0005321459	HANSAinternational Class I		ANT	1.500.000	717.500	0 EUR	17,6400	26.460.000,00	9,73
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.- Interbond		ANT	24.750	0	0 EUR	93,5700	2.315.857,50	0,85
DE0008479023	HANSAsecur		ANT	180.000	0	0 EUR	45,2090	8.137.620,23	2,99
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)		ANT	113.750	0	0 EUR	68,9260	7.840.332,50	2,88
DE000A3E3YG8	Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I		ANT	6.500	6.500	0 EUR	94,9400	617.110,00	0,23
DE000A2AQZX9	TBF SMART POWER EUR I		ANT	50.000	0	0 EUR	62,8900	3.144.500,00	1,16
DE000A0RHG59	HANSAwerte		ANT	90.000	0	0 USD	46,3430	3.816.332,69	1,40
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>201.493.624,93</b>	<b>74,10</b>
IE00BG7PJF77	Barings IF-Bar.Eur.Sel.Fd. Reg. Shs J EUR Dis. oN		ANT	150.000	0	25.000 EUR	52,3100	7.846.500,00	2,89
LU1295554833	CIF CG New Perspective Fd (L) Reg. Shares Z EUR (INE) o.N.		ANT	250.000	0	80.000 EUR	19,3600	4.840.000,00	1,78
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	230.000	230.000	0 EUR	43,1400	9.922.200,00	3,65
DE000DWS2UF0	DWS ESG Top Asien Inhaber-Anteile TFC		ANT	32.000	32.000	0 EUR	115,3200	3.690.240,00	1,36
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	245.000	0	0 EUR	18,1200	4.439.400,00	1,63
LU1353442731	Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	455.000	0	0 EUR	19,5300	8.886.150,00	3,27
IE00B66B5L40	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR		ANT	110.000	0	0 EUR	24,8060	2.728.660,00	1,00
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Registered Shs.I(EUR)Acc.o.N.		ANT	350.000	350.000	0 EUR	23,6300	8.270.500,00	3,04
IE00BDHSRH39	Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs Y Dist.EUR o.N.		ANT	460.000	139.973	0 EUR	9,8330	4.523.181,41	1,66
IE00BDZD4M44	J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Acc.Shs Z EUR o.N.		ANT	3.200.000	0	0 EUR	1,2520	4.006.400,00	1,47
LU1504077964	JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N.		ANT	56.000	0	9.000 EUR	154,1900	8.634.640,00	3,18
DE000A2PB6B8	Lloyd Fds-Europ.Hidden Champi. Inhaber-Anteilsklasse S		ANT	1.200	0	0 EUR	1.444,4500	1.733.340,00	0,64
LU1487829548	LOYS - LOYS Aktien Europa Namens-Anteile ITN o.N.		ANT	10.000	0	0 EUR	637,5800	6.375.800,00	2,34
LU0277768098	Loys - Loys Global I		ANT	6.500	6.500	0 EUR	1.102,7500	7.167.787,88	2,64
LU1670707873	M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN		ANT	775.000	0	0 EUR	13,5186	10.476.908,85	3,85
LU0106235459	SISF EURO EQUITY C ACC		ANT	170.000	0	0 EUR	51,4038	8.738.646,00	3,21
LU1868839777	Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN		ANT	710.000	0	90.000 EUR	15,4494	10.969.074,00	4,03
LU1864955197	Threadneedle L-Gl. Equit. Inc. Act. Nom. 2E EUR Acc. oN		ANT	360.000	0	0 EUR	14,1005	5.076.180,00	1,87
DE000A2N6519	Value Intell.Gold Comp.Fds AMI Inhaber-Anteile S (a)		ANT	20.000	0	0 EUR	115,9300	2.318.600,00	0,85
DE000A0YAX80	Value Intelligence Fonds AMI Inhaber-Anteile I(a)		ANT	33.000	0	0 EUR	238,0000	7.854.000,00	2,89
IE00B754QH41	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N.		ANT	190.000	0	0 GBP	27,4284	6.068.583,41	2,23

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>2)</sup>
					im Berichtszeitraum				
LU0155301467	Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.		ANT	60.000	0	0 JPY	18.052,1000	6.795.231,97	2,50
LU0079475348	AB FCP I-American Growth I		ANT	38.000	0	0 USD	205,8200	7.156.336,35	2,63
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.		ANT	1.800	0	0 USD	2.746,4400	4.523.370,85	1,66
DE000A1JSV72	LBBW Rohstoffe 2 LS Inhaber-Anteile I USD		ANT	27.000	0	0 USD	81,5100	2.013.697,50	0,74
LU0871674296	Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD)o.N.		ANT	250.000	250.000	0 USD	21,7700	4.979.870,07	1,83
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.		ANT	240.000	0	60.000 USD	18,4400	4.049.409,83	1,49
LU1220257130	Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.		ANT	400.000	0	0 USD	15,0400	5.504.620,73	2,02
LU0219455010	MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Reg. Shares Cl. I1 DL o.N.		ANT	10.000	0	13.500 USD	422,7800	3.868.423,46	1,42
LU0360484686	MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD		ANT	43.500	0	0 USD	102,4000	4.075.761,73	1,50
LU0674140123	Robeco US Select Opps Equities I USD		ANT	22.500	22.500	0 USD	394,4000	8.119.681,58	2,99
DE000A3C91M4	S4A US Long Inhaber-Anteile V		ANT	64.000	64.000	0 USD	108,1500	6.333.241,83	2,33
LU1878469359	Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. IU USD Acc. oN		ANT	200.000	200.000	0 USD	17,8623	3.268.789,46	1,20
LU0050381036	Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.		ANT	44.000	0	0 USD	154,9533	6.238.398,02	2,29
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>263.878.287,85</b>	<b>97,04</b>
<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>173.154,74</b>	<b>0,06</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>	<b>173.154,74</b>	<b>0,06</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>173.154,74</b>	<b>0,06</b>
Tokyo Stock Price Index 07.09.2023		XOSE	JPY Anzahl	50				173.154,74	0,06
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>8.383.120,43</b>	<b>3,08</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>7.924.041,27</b>	<b>2,91</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	7.924.041,27				7.924.041,27	2,91
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>459.079,16</b>	<b>0,17</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	340,77				355,65	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	22.775,13				26.521,26	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	19.939.302,00				125.093,65	0,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	335.638,99				307.108,60	0,11
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>15.930,52</b>	<b>0,01</b>
Zinsansprüche			EUR	15.930,52				15.930,52	0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-517.129,17</b>	<b>-0,19</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-517.129,17				-517.129,17	-0,19
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>271.933.364,37</b>	<b>100,00</b>

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>Anteilwert HANSAdynamic Class A</b>							<b>EUR</b>	<b>73,345</b>	
<b>Anteilwert HANSAdynamic Class V</b>							<b>EUR</b>	<b>54,663</b>	
<b>Umlaufende Anteile HANSAdynamic Class A</b>							<b>STK</b>	<b>3.704.538,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile HANSAdynamic Class V</b>							<b>STK</b>	<b>4.124,000</b>	

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

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.08.2023					
Britisches Pfund	(GBP)	0,858750	=	1 Euro (EUR)	
Japanischer Yen	(JPY)	159,395000	=	1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	(CHF)	0,958150	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,092900	=	1 Euro (EUR)	

Marktschlüssel

Terminbörse

XOSE OSAKA EXCHANGE

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>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
DE000A2ATCQ6	CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI Inhaber-Anteile AK V	ANT	0	28.500
IE0004766675	Comgest Growth Europe Cap	ANT	0	240.000
DE0009769760	DWS TOP ASIEN	ANT	0	25.000
LU1243244081	Fidelity Fds-America Fund Registered Acc.Shs I USD o.N.	ANT	0	500.000
LU1509168792	HELLERICH WM Sachwertaktien Inhaber-Anteile V o.N.	ANT	0	26.000
LU1046407299	LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	ANT	0	2.850
LU1490908941	LOYS - LOYS Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	ANT	4.662	4.662
LU0861001427	Loys - Loys Global System S	ANT	0	122.500
LU1985810974	MFS Meridian Fds-US Growth Fd Act. Nom. I1 USD Acc. oN	ANT	0	17.500
LU0674140396	ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	ANT	0	25.250
LU0106240533	SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	ANT	0	490.000
LU0629158030	Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc.Unh.o.N.	ANT	0	170.000

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>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Verkaufte Kontrakte (Basiswerte: ESTX 50 Index (Price) (EUR))		EUR		17.273

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HANSAdynamic Class A  
für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis 31.08.2023**

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		98.821,46
davon negative Habenzinsen	-3.661,15	
2. Erträge aus Investmentanteilen		1.273.444,17
3. Sonstige Erträge		191.867,49
<b>Summe der Erträge</b>		<b>1.564.133,12</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-8.936,40
2. Verwaltungsvergütung		-3.509.038,27
a) fix	-3.509.038,27	
3. Verwahrstellenvergütung		-133.005,98
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-12.744,38
5. Sonstige Aufwendungen		-112.489,76
6. Aufwandsausgleich		14.982,78
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-3.761.232,01</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-2.197.098,89</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		27.591.547,54
2. Realisierte Verluste		-692.498,61
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>26.899.048,93</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>24.701.950,04</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-19.102.662,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-494.037,31
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-19.596.699,35</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>5.105.250,69</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HANSAdynamic Class V  
für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis 31.08.2023**

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		81,70
davon negative Habenzinsen	-2,76	
2. Erträge aus Investmentanteilen		1.055,80
3. Sonstige Erträge		156,05
<b>Summe der Erträge</b>		<b>1.293,55</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-6,39
2. Verwaltungsvergütung		-1.300,11
a) fix	-1.300,11	
3. Verwahrstellenvergütung		-51,87
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-110,55
5. Sonstige Aufwendungen		-87,37
6. Aufwandsausgleich		-93,31
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-1.649,60</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-356,05</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		22.820,56
2. Realisierte Verluste		-518,86
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>22.301,70</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>21.945,65</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-15.438,92
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-629,15
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-16.068,07</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>5.877,58</b>

**Entwicklung des Sondervermögens HANSAdynamic Class A**

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2022)</b>		<b>267.450.388,12</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-876.036,39
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	10.115.388,70	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-10.991.425,09	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		28.332,03
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		5.105.250,69
davon nicht realisierte Gewinne	-19.102.662,04	
davon nicht realisierte Verluste	-494.037,31	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2023)</b>		<b>271.707.934,45</b>

**Entwicklung des Sondervermögens HANSAdynamic Class V**

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2022)</b>		<b>188.645,88</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		30.854,56
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	30.854,56	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		51,90
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		5.877,58
davon nicht realisierte Gewinne	-15.438,92	
davon nicht realisierte Verluste	-629,15	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2023)</b>		<b>225.429,92</b>

Verwendung der Erträge des Sondervermögens HANSAdynamic Class A <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>25.394.448,65</b>	<b>6,85</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	24.701.950,04	6,67
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	692.498,61	0,19
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>25.394.448,65</b>	<b>6,85</b>

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

Verwendung der Erträge des Sondervermögens HANSAdynamic Class V <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>22.464,51</b>	<b>5,45</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	21.945,65	5,32
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	518,86	0,13
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>22.464,51</b>	<b>5,45</b>

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HANSAdynamic Class A

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	271.707.934,45	73,345
2022	267.450.388,12	71,977
2021	297.411.259,82	79,817
2020	243.028.979,10	65,144

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HANSAdynamic Class V

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	225.429,92	54,663
2022	188.645,88	53,29
2021	117.374,56	58,687
(Auflegung 01.12.2020)	100.000,00	50,00

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV HANSAdynamic

## Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR **7.246.149,50**

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel 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)

STOXX Europe 600 Index In EUR	50,00%
MSCI - World Index	40,00%
JP Morgan GBI Global Bond Index in EUR	10,00%
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>	
kleinster potenzieller Risikobetrag	1,22%
größter potenzieller Risikobetrag	1,87%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,61%

### 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

**0,98**

## 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

<b>Anteilwert HANSAdynamic Class A</b>	<b>EUR</b>	<b>73,345</b>
<b>Anteilwert HANSAdynamic Class V</b>	<b>EUR</b>	<b>54,663</b>
<b>Umlaufende Anteile HANSAdynamic Class A</b>	<b>STK</b>	<b>3.704.538,000</b>
<b>Umlaufende Anteile HANSAdynamic Class V</b>	<b>STK</b>	<b>4.124,000</b>

## Anteilklassen auf einen Blick

	HANSAdynamic Class A	HANSAdynamic Class V
ISIN	DE0009799759	DE000A2P3XL8
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	03.07.2000	01.12.2020
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,50 %	0,75 % p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00 %	5,00 %
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 HANSAdynamic Class A**

**Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))** **2,32 %**

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote HANSAdynamic Class V**

**Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))** **1,65 %**

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten (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 01.09.2022 bis 31.08.2023**

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	163.879.208,07
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	163.879.208,07
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 4.627,16 EUR

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

**An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen**

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse HANSAdynamic Class A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse HANSAdynamic Class V 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 %
LU0079475348	AB FCP I-American Growth I <sup>1)</sup>	0,70
IE00BG7PJF77	Barings IF-Bar.Eur.Sel.Fd. Reg. Shs J EUR Dis. oN <sup>1)</sup>	0,75
DE000A2ATCQ6	CHOM CAPITAL Act.Ret.Europe UI Inhaber-Anteile AK V <sup>1)</sup>	0,30
LU1295554833	CIF CG New Perspective Fd (L) Reg. Shares Z EUR (INE) o.N. <sup>1)</sup>	0,65
IE0004766675	Comgest Growth Europe Cap <sup>1)</sup>	1,50
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N. <sup>1)</sup>	0,90
DE000DWS2UF0	DWS ESG Top Asien Inhaber-Anteile TFC <sup>1)</sup>	0,00
DE0009769760	DWS TOP ASIEN <sup>1)</sup>	1,25
LU1243244081	Fidelity Fds-America Fund Registered Acc.Shs I USD o.N. <sup>1)</sup>	0,80
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,80
LU1353442731	Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,80
IE00B66B5L40	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR <sup>1)</sup>	0,49
IE00B754QH41	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N. <sup>1)</sup>	0,25
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Registered Shs.I(EUR)Acc.o.N. <sup>1)</sup>	0,50
IE00BDHSRH39	Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs Y Dist.EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,50
DE0008479155	HANSAeuropa <sup>1)</sup>	1,50
DE0005321459	HANSAinternational Class I <sup>1)</sup>	0,48
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond <sup>1)</sup>	0,82
DE0008479023	HANSAsecur <sup>1)</sup>	1,50
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I) <sup>1)</sup>	0,80
DE000A0RHG59	HANSAwerte <sup>1)</sup>	1,30
LU1509168792	HELLERICH WM Sachwertaktien Inhaber-Anteile V o.N. <sup>1)</sup>	0,80
IE00BDZD4M44	J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Acc.Shs Z EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,50
LU1504077964	JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,10
DE000A1JSV72	LBBW Rohstoffe 2 LS Inhaber-Anteile I USD <sup>1)</sup>	0,80
DE000A2PB6B8	Lloyd Fds-Europ.Hidden Champi. Inhaber-Anteilsklasse S <sup>1)</sup>	0,60
DE000A3E3YG8	Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	1,15
LU1487829548	LOYS - LOYS Aktien Europa Namens-Anteile ITN o.N. <sup>1)</sup>	0,15
LU1046407299	LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N. <sup>1)</sup>	0,16
LU0277768098	Loys - Loys Global I <sup>1)</sup>	0,16
LU1490908941	LOYS - LOYS Global Inhaber-Anteile ITN o.N. <sup>1)</sup>	0,15
LU0861001427	Loys - Loys Global System S <sup>1)</sup>	0,16
LU1670707873	M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
LU0871674296	Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD)o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU1220257130	Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU1985810974	MFS Meridian Fds-US Growth Fd Act. Nom. I1 USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,70
LU0219455010	MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Reg. Shares Cl. I1 DL o.N. <sup>1)</sup>	0,95
LU0360484686	MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD <sup>1)</sup>	0,70
LU0155301467	Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N. <sup>1)</sup>	0,60
LU0674140396	ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD <sup>1)</sup>	1,50
LU0674140123	Robeco US Select Opps Equities I USD <sup>1)</sup>	0,70

**Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile**

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A3C91M4	S4A US Long Inhaber-Anteile V <sup>1)</sup>	1,30
LU0106240533	SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC <sup>1)</sup>	0,75
LU0106235459	SISF EURO EQUITY C ACC <sup>1)</sup>	0,75
DE000A2AQZX9	TBF SMART POWER EUR I <sup>1)</sup>	1,00
LU1878469359	Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. IU USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
LU1868839777	Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,00
LU1864955197	Threadneedle L-Gl. Equit. Inc. Act. Nom. 2E EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,07
DE000A2N6519	Value Intell.Gold Comp.Fds AMI Inhaber-Anteile S (a) <sup>1)</sup>	0,75
DE000A0YAX80	Value Intelligence Fonds AMI Inhaber-Anteile I(a) <sup>1)</sup>	0,85
LU0050381036	Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N. <sup>1)</sup>	0,60
LU0629158030	Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc.Unh.o.N. <sup>1)</sup>	0,75

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

**Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen**

**HANSAdynamic Class A**

**Sonstige Erträge**

Erträge aus Kick Backs EUR 191.813,98

**Sonstige Aufwendungen**

Depotgebühren EUR 78.384,72

**HANSAdynamic Class V**

**Sonstige Erträge**

Erträge aus Kick Backs EUR 156,01

**Sonstige Aufwendungen**

Depotgebühren EUR 60,98

**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 Signal Iduna Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

<b>Portfoliomanager</b>		<b>Signal Iduna Asset Management GmbH</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>9.884.467,00</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>115</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.

Hamburg, 07. Dezember 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HANSAdynamic – 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 Prüfungsurteil 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

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

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des

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

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB 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

# Tätigkeitsbericht HANSAcentro vom 01.09.2022 bis 31.08.2023

## Anlageziel und Anlagepolitik

Das Ziel der Anlagepolitik des HANSAcentro ist darauf ausgerichtet, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt. Zur Verwirklichung dieses Ziels werden für den HANSAcentro nur solche in- und ausländischen Fondsanteile erworben, die Ertrag und/oder Wachstum erwarten lassen.

Für den HANSAcentro können Bankguthaben, Anteile an anderen Investmentvermögen sowie Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben werden. Dabei muss das Sondervermögen mindestens zu 51% in Anteilen an anderen Investmentvermögen investiert sein.

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.

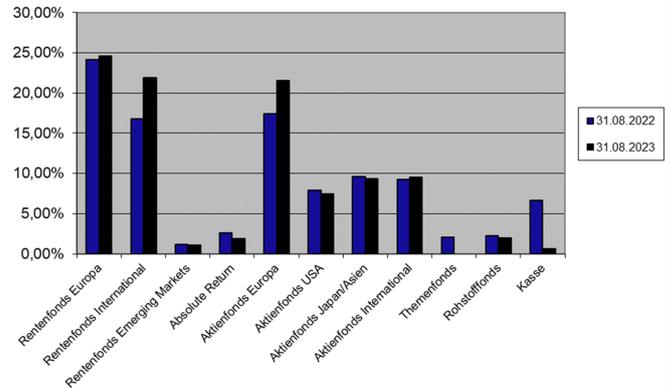
## Portfoliostruktur

Der auf Vermögenszuwachs ausgelegte HANSAcentro hatte im abgelaufenen Geschäftsjahr eine Aktien- und Rohstofffondsquote inklusive Derivate, die sich in einer Bandbreite zwischen ca. 47,3% und 52,9% bewegte. Dem gegenüber hatte der Fonds eine Rentenquote zwischen ca. 42,9% und 50,6%. Zum Ende des Berichtszeitraums hielt der Fonds ca. 49,9% Aktien- und Rohstofffonds sowie ca. 49,5% Rentenfonds.

Im laufenden Geschäftsjahr wurden der Morgan Stanley US Advantage Z USD, der Donner & Reuschel Best of Multiple Opportunities I EUR, der JOHCM European Concentrated Value Z EUR und der Fidelity America I USD komplett veräußert. Im Gegenzug wurden der Jupiter Dynamic Bond D USD, der S4A US Long V USD und der Threadneedle American Smaller Companies IU USD neu in das Portfolio aufgenommen. Zudem wurden Anteilklassenwechsel in den Fonds Comgest Growth Europe, LOYS Global, DWS EST Top Asia Selection und AEGON Strategic Global Bond vorgenommen.

Der Investitionsgrad (exklusive Derivate) des HANSAcentro bewegte sich im Berichtsjahr stets oberhalb von ca. 93%.

Aufteilung der Investments



## Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des HANSAcentro für den Berichtszeitraum betrug:

+12.621.672,93 EUR

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Investmentanteilen erzielt.

## Risikoanalyse

### Adressausfallrisiken:

Diese bestanden indirekt durch das Engagement der Zielfonds in Wertpapiere, die einem Adressausfallrisiko unterliegen.

### Marktpreisrisiken / Zinsänderungsrisiken:

Marktpreisrisiken ergaben sich durch die Zielfonds, die in Aktien und Rohstoffe investieren. Außerdem wurden derivative Instrumente eingesetzt, die Marktpreisrisiken unterliegen.

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des fest-

verzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

#### *Währungsrisiken:*

Währungsrisiken ergaben sich indirekt durch Investments in Aktienfonds und Rentenfonds, die in Fremdwährungen anlegen und durch Kassehaltung auf Fremdwährungskonten.

#### *Operationelle Risiken:*

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

- Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses
- Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert
- Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität
- Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht

#### *Liquiditätsrisiken:*

Der Fonds investiert den überwiegenden Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

#### *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 Hinweise**

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

Das Portfoliomanagement für den HANSAcentro ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

# Vermögensübersicht HANSACentro

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>249.697.196,45</b>	<b>100,16</b>
1. Investmentanteile	247.721.616,44	99,37
2. Bankguthaben	1.950.697,61	0,78
3. Sonstige Vermögensgegenstände	24.882,40	0,01
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-396.275,60</b>	<b>-0,16</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-396.275,60	-0,16
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 249.300.920,85</b>	<b>100,00</b>

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

# Vermögensaufstellung HANSAcentro

## 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>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>247.721.616,44</b>	<b>99,37</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>105.494.411,60</b>	<b>42,32</b>
LU0228348941	GREIFF „spec.situations“ Fd OP Inh.-Anteile R		ANT	31.250	0	0 EUR	75,9400	2.373.125,00	0,95
DE0008479155	HANSAeuropa		ANT	105.000	0	0 EUR	47,8710	5.026.455,00	2,02
DE0005321459	HANSAinternational Class I		ANT	1.900.000	285.000	0 EUR	17,6400	33.516.000,00	13,44
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond		ANT	53.000	0	0 EUR	93,5700	4.959.210,00	1,99
DE0008479015	HANSArenta		ANT	1.215.000	0	0 EUR	20,1620	24.496.830,00	9,83
DE000A3DCAV8	HANSARENTEEN SPEZIAL I		ANT	80.000	80.000	0 EUR	98,2700	7.861.600,00	3,15
DE0008479023	HANSAsecur		ANT	105.000	0	0 EUR	45,2090	4.746.951,24	1,90
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)		ANT	60.000	0	0 EUR	68,9260	4.135.560,00	1,66
DE000A1JDWK4	HANSAWERTE EUR-KL.EOHA		ANT	41.750	0	0 EUR	35,3300	1.475.027,50	0,59
DE0008479098	HANSAzins		ANT	635.000	0	0 EUR	22,9770	14.590.395,00	5,85
DE000A3E3YG8	Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I		ANT	6.500	6.500	0 EUR	94,9400	617.110,00	0,25
DE000A0RHG59	HANSAwerte		ANT	40.000	0	0 USD	46,3430	1.696.147,86	0,68
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>142.227.204,84</b>	<b>57,05</b>
LU0549545142	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. (I-Base Cl.) o.N		ANT	68.000	0	0 EUR	161,0500	10.951.400,00	4,39
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	145.000	145.000	0 EUR	43,1400	6.255.300,00	2,51
DE000DWS2UF0	DWS ESG Top Asien Inhaber-Anteile TFC		ANT	19.000	19.000	0 EUR	115,3200	2.191.080,00	0,88
DE0008490897	DWS US Growth		ANT	15.000	0	0 EUR	396,8400	5.952.600,00	2,39
IE00B7TRTL43	E.I. Sturza Fds-Str.Eur.Qual. Reg.Shares EUR Inst.o.N.		ANT	24.000	0	0 EUR	235,0900	5.642.160,00	2,26
DE000A1C2XE1	EARTH EXPLORATION FUND UI (EUR I)		ANT	27.000	0	8.000 EUR	62,1400	1.677.780,00	0,67
LU0617482376	Euro Sp.Invnt Fds-M&G Eu.Cr.Ivt Namens-Ant. C Cap o.N.		ANT	25.000	0	0 EUR	141,4898	3.537.245,00	1,42
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	250.000	0	0 EUR	18,1200	4.530.000,00	1,82
IE00B66B5L40	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR		ANT	265.000	0	0 EUR	24,8060	6.573.590,00	2,64
IE00BDZD4M44	J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Acc.Shs Z EUR o.N.		ANT	3.400.000	0	1.250.000 EUR	1,2520	4.256.800,00	1,71
IE00B3ZCH117	KBI Inst.Eurozone Equity Fd Regist.Shs EUR C Accum. o.N.		ANT	270.000	0	0 EUR	23,6330	6.380.910,00	2,56
LU0277768098	Loys - Loys Global I		ANT	4.001	4.850	849 EUR	1.102,7500	4.411.737,74	1,77
LU1670707873	M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN		ANT	390.000	425.000	35.000 EUR	13,5186	5.272.254,00	2,11
LU0308864965	MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C		ANT	70.000	0	0 EUR	81,8800	5.731.600,00	2,30
LU1785344166	ODDO BHF-Credit Opportunities Namens-Anteile I EUR Dis. o.N.		ANT	2.310	0	0 EUR	995,5740	2.300.117,62	0,92
LU0106235459	SISF EURO EQUITY C ACC		ANT	100.000	0	20.000 EUR	51,4038	5.140.380,00	2,06
LU1868839777	Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN		ANT	350.000	0	30.000 EUR	15,4494	5.407.290,00	2,17
LU0155301467	Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.		ANT	40.000	2.500	0 JPY	18.052,1000	4.530.154,65	1,82

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>2)</sup>	
					im Berichtszeitraum					
LU0106240533	SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC		ANT	300.000	50.000	72.500 JPY	1.930,1734	3.632.811,69	1,46	
IE00B296YS84	Aegon AM(Ir)-A.Str.Glbl Bond Reg.Shs B USD Acc. oN		ANT	520.000	520.000	0 USD	11,4972	5.470.348,61	2,19	
LU0231480053	AS SICAV I -Select Emg Mkts Bd Actions Nom. I MInc USD o.N.		ANT	240.000	0	0 USD	12,6827	2.785.111,17	1,12	
IE00BLORDQ42	BNY MGF-BNY M.Asian Income Fd. Registered USD W (Inc.) o.N.		ANT	2.700.000	0	0 USD	0,9571	2.364.507,27	0,95	
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.		ANT	2.100	0	0 USD	2.746,4400	5.277.265,99	2,12	
LU0895805793	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D (USD) acc. o.N.		ANT	850.000	850.000	0 USD	13,5900	10.569.585,51	4,24	
LU0871674296	Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD)o.N.		ANT	170.000	70.000	0 USD	21,7700	3.386.311,65	1,36	
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.		ANT	120.000	0	15.000 USD	18,4400	2.024.704,91	0,81	
DE000A3C91M4	S4A US Long Inhaber-Anteile V		ANT	55.000	55.000	0 USD	108,1500	5.442.629,70	2,18	
LU0640477955	Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.		ANT	73.000	0	4.500 USD	85,0168	5.678.677,28	2,28	
LU1878469359	Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. IU USD Acc. oN		ANT	100.000	100.000	0 USD	17,8623	1.634.394,73	0,66	
LU0629158030	Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc.Unh.o.N.		ANT	90.000	0	70.000 USD	39,0828	3.218.457,32	1,29	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>247.721.616,44</b>	<b>99,37</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.950.697,61</b>	<b>0,78</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>1.872.736,68</b>	<b>0,75</b>	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.872.736,68				1.872.736,68	0,75	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>77.960,93</b>	<b>0,03</b>	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	309,99				323,53	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	3.822,79				4.451,57	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	794.211,00				4.982,66	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	74.539,24				68.203,17	0,03	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>24.882,40</b>	<b>0,01</b>	
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	21.000,71				21.000,71	0,01	
Zinsansprüche			EUR	3.881,69				3.881,69	0,00	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-396.275,60</b>	<b>-0,16</b>	
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-396.275,60				-396.275,60	-0,16	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>249.300.920,85</b>	<b>100,00</b>	
<b>Anteilwert HANSAcentro</b>							<b>EUR</b>	<b>77,484</b>		
<b>Umlaufende Anteile HANSAcentro</b>							<b>STK</b>	<b>3.217.436,000</b>		

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

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

		per 31.08.2023		
Britisches Pfund	(GBP)	0,858750	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	159,395000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,958150	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,092900	=	1 Euro (EUR)

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>Investmentanteile</b>				
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>				
LU1311335027	D&R Best-of-Multiple Opportun. Inhaber-Anteile I Dis.EUR o.N.	ANT	0	20.000
DE000A2AQZW1	HANSarenten Spezial Inhaber-Anteile I	ANT	0	130.000
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
IE0004766675	Comgest Growth Europe Cap	ANT	0	150.000
DE0009769760	DWS TOP ASIEN	ANT	0	20.000
LU1243244081	Fidelity Fds-America Fund Registered Acc.Shs I USD o.N.	ANT	0	425.000
IE00BYNJFN90	JO Ha.Cap.Mgmt U.-Eur.Con.Val. Registered Acc.Shs Z EUR o.N.	ANT	0	6.000.000
IE00B296YR77	Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	ANT	0	430.000
LU1046407299	LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	ANT	0	3.000
LU1490908941	LOYS - LOYS Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	ANT	4.907	4.907
LU0861001427	Loys - Loys Global System S	ANT	0	70.000
LU0360484686	MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	ANT	0	20.000

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>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Verkaufte Kontrakte (Basiswerte: ESTX 50 Index (Price) (EUR))		EUR		10.363

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HANSAcentro  
für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis 31.08.2023**

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		113.344,41
davon negative Habenzinsen	-3.894,40	
2. Erträge aus Investmentanteilen		2.418.767,91
3. Sonstige Erträge		229.769,97
<b>Summe der Erträge</b>		<b>2.761.882,29</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-710,27
2. Verwaltungsvergütung		-2.279.376,34
a) fix	-2.279.376,34	
3. Verwahrstellenvergütung		-123.034,42
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-11.444,20
5. Sonstige Aufwendungen		-124.964,36
6. Aufwandsausgleich		17.838,75
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-2.521.690,84</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>240.191,45</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		14.520.372,49
2. Realisierte Verluste		-1.898.699,56
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>12.621.672,93</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>12.861.864,38</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-9.340.625,19
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-2.138.372,10
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-11.478.997,29</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.382.867,09</b>

Entwicklung des Sondervermögens HANSAcentro

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2022)</b>		<b>251.073.187,50</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-3.163.691,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	8.662.644,76	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-11.826.336,19	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		8.557,69
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.382.867,09
davon nicht realisierte Gewinne	-9.340.625,19	
davon nicht realisierte Verluste	-2.138.372,10	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2023)</b>		<b>249.300.920,85</b>

Verwendung der Erträge des Sondervermögens HANSAcentro <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>14.760.563,94</b>	<b>4,59</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	12.861.864,38	4,00
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.898.699,56	0,59
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>14.760.563,94</b>	<b>4,59</b>

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HANSAcentro

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2023	249.300.920,85	77,484
2022	251.073.187,50	77,049
2021	277.166.413,78	84,063
2020	248.556.847,82	74,415

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV HANSAcentro

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR **0,00**

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel 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)

STOXX Europe 600 Index In EUR	30,00%
Barclays Capital Euro-Aggregate Unhedged in EUR	30,00%
MSCI - World Index	20,00%
JP Morgan GBI Global Bond Index in EUR	20,00%

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,76%
größter potenzieller Risikobetrag	1,29%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,06%

### 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

**0,97**

## 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

<b>Anteilwert HANSAcentro</b>	<b>EUR</b>	<b>77,484</b>
<b>Umlaufende Anteile HANSAcentro</b>	<b>STK</b>	<b>3.217.436,000</b>

## Anteilklassen auf einen Blick

	<b>HANSAcentro</b>
ISIN	DE0009799742
Währung	Euro
Fondsaufgabe	03.07.2000
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,20 %
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Mindestanlagevolumen	0

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote HANSACentro

#### Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))

1,85 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten (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 01.09.2022 bis 31.08.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	119.386.138,31
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	119.386.138,31
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 3.620,74 EUR

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

### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

Die KVG gewährt 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 %
IE00B296YS84	Aegon AM(Ir)-A.Str.Glbl Bond Reg.Shs B USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,00
LU0231480053	AS SICAV I -Select Emg Mkts Bd Actions Nom. I Minc USD o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU0549545142	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. (I-Base Cl.) o.N <sup>1)</sup>	0,50
IE00BLORDQ42	BNY MGF-BNY M.Asian Income Fd. Registered USD W (Inc.) o.N. <sup>1)</sup>	0,75
IE0004766675	Comgest Growth Europe Cap <sup>1)</sup>	1,50
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N. <sup>1)</sup>	0,90
LU1311335027	D&R Best-of-Multiple Opportun. Inhaber-Anteile I Dis.EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,60
DE000DWS2UF0	DWS ESG Top Asien Inhaber-Anteile TFC <sup>1)</sup>	0,00
DE0009769760	DWS TOP ASIEN <sup>1)</sup>	1,25
DE0008490897	DWS US Growth <sup>1)</sup>	1,25
IE00B7TRTL43	E.I. Sturza Fds-Str.Eur.Qual. Reg.Shares EUR Inst.o.N. <sup>1)</sup>	0,90
DE000A1C2XE1	EARTH EXPLORATION FUND UI (EUR I) <sup>1)</sup>	1,00
LU0617482376	Euro Sp.Inv.Fds-M&G Eu.Cr.Ivt Namens-Ant. C Cap o.N. <sup>1)</sup>	0,10
LU1243244081	Fidelity Fds-America Fund Registered Acc.Shs I USD o.N. <sup>1)</sup>	0,80
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,80
IE00B66B5L40	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR <sup>1)</sup>	0,49
LU0228348941	GREIFF ,spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile R <sup>1)</sup>	0,80
DE0008479155	HANSAeuropa <sup>1)</sup>	1,50
DE0005321459	HANSAinternational Class I <sup>1)</sup>	0,48
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond <sup>1)</sup>	0,82
DE0008479015	HANSArenta <sup>1)</sup>	0,72
DE000A2AQZW1	HANSArenten Spezial Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	0,55
DE0008479023	HANSAsecur <sup>1)</sup>	1,50
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I) <sup>1)</sup>	0,80
DE000A0RHG59	HANSAwerte <sup>1)</sup>	1,30
DE0008479098	HANSAzins <sup>1)</sup>	0,60
IE00BDZD4M44	J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Acc.Shs Z EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,50
IE00BYNJFN90	JO Ha.Cap.Mgmt U.-Eur.Con.Val. Registered Acc.Shs Z EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,13
LU0895805793	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D (USD) acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,50
IE00B296YR77	Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N. <sup>1)</sup>	1,00
IE00B3ZCH117	KBI Inst.Eurozone Equity Fd Regist.Shs EUR C Accum. o.N. <sup>1)</sup>	0,50
DE000A3E3YG8	Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	1,15
LU1046407299	LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N. <sup>1)</sup>	0,16
LU0277768098	Loys - Loys Global I <sup>1)</sup>	0,16
LU1490908941	LOYS - LOYS Global Inhaber-Anteile ITN o.N. <sup>1)</sup>	0,15
LU0861001427	Loys - Loys Global System S <sup>1)</sup>	0,16
LU1670707873	M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
LU0308864965	MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C <sup>1)</sup>	0,80
LU0871674296	Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD)o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU0360484686	MS Inv.Fds-US Advantage Fund Z USD <sup>1)</sup>	0,70
LU1785344166	ODDO BHF-Credit Opportunities Namens-Anteile I EUR Dis. o.N. <sup>1)</sup>	0,50

**Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile**

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0155301467	Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N. <sup>1)</sup>	0,60
DE000A3C91M4	S4A US Long Inhaber-Anteile V <sup>1)</sup>	1,30
LU0106240533	SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC <sup>1)</sup>	0,75
LU0106235459	SISF EURO EQUITY C ACC <sup>1)</sup>	0,75
LU0640477955	Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N. <sup>1)</sup>	0,80
LU1878469359	Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. IU USD Acc. oN <sup>1)</sup>	0,75
LU1868839777	Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,00
LU0629158030	Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc.Unh.o.N. <sup>1)</sup>	0,75

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

**Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen**

**HANSAcentro**

**Sonstige Erträge**

Erträge aus Kick Backs	EUR	228.009,27
------------------------	-----	------------

**Sonstige Aufwendungen**

Depotgebühren	EUR	74.594,16
---------------	-----	-----------

**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 Signal Iduna Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

		<b>Signal Iduna Asset Management GmbH</b>
<b>Portfoliomanager</b>		
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>9.884.467,00</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>115</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.

Hamburg, 07. Dezember 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HANSACentro – 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 Prüfungsurteil 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

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

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des

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

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB 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

# Tätigkeitsbericht HANSAaccura vom 01.09.2022 bis 31.08.2023

## Anlageziel und Anlagepolitik

Das Ziel der Anlagepolitik des HANSAaccura ist darauf ausgerichtet, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögenszuwachs führt. Zur Verwirklichung dieses Ziels werden nur solche in- und ausländischen Fondsanteile erworben, die Ertrag und/oder Wachstum erwarten lassen.

Für den HANSAaccura können Bankguthaben, Anteile an anderen Investmentvermögen sowie Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben werden. Dabei muss das Sondervermögen mindestens zu 51% in Anteilen an anderen Investmentvermögen investiert sein.

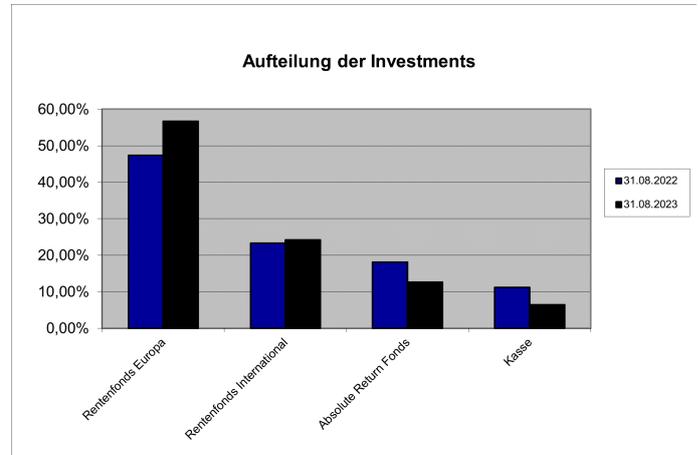
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

## Portfoliostruktur

Der HANSAaccura war im vergangenen Geschäftsjahr erneut überwiegend in europäische Rentenfonds investiert. Ihr Anteil im Fonds bewegte sich zwischen ca. 45,5% und 56,8%. Das übrige Fondsvolumen war in internationale Renten- und Absolute Return Fonds investiert. Während der Anteil an internationalen Rentenfonds zwischen ca. 21,0% und 24,7% schwankte, wurde das Gewicht von Absolute Return Fonds bis zum Stichtag 31.08.2023 auf ca. 12,7% abgebaut.

Im laufenden Geschäftsjahr wurden der Mainsky Active Green Bond Fund sowie der Donner & Reuschel Best of Multiple Opportunities I EUR komplett veräußert. Fonds-Neuaufnahmen gab es dem gegenüber keine.

Der Investitionsgrad des HANSAaccura bewegte sich im Berichtszeitraum stets oberhalb von ca. 85,0%.



## Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des HANSAaccura für den Berichtszeitraum betrug:

-229.900,75 EUR

Dieses negative Veräußerungsergebnis wurde durch die aus Liquiditätsgründen notwendigen Veräußerungen von Fondsanteilen erzielt.

## Risikoanalyse

### Adressausfallrisiken:

Diese bestanden indirekt durch das Engagement der Zielfonds in Wertpapiere, die einem Adressausfallrisiko unterliegen.

### Marktpreisrisiken / Zinsänderungsrisiken:

Marktpreisrisiken ergaben sich durch die Zielfonds, die in Aktien und Anleihen investieren.

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach

(Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

#### *Operationelle Risiken:*

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

- Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.
- Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.
- Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.
- Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

#### *Liquiditätsrisiken:*

Der Fonds investiert den überwiegenden Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

#### *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 Hinweise**

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

Das Portfoliomanagement für den HANSAaccura ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

# Vermögensübersicht HANSAaccura

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>9.678.766,16</b>	<b>100,16</b>
1. Investmentanteile	9.041.428,70	93,56
2. Bankguthaben	635.141,00	6,57
3. Sonstige Vermögensgegenstände	2.196,46	0,02
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-15.208,61</b>	<b>-0,16</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-15.208,61	-0,16
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 9.663.557,55</b>	<b>100,00</b>

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

# Vermögensaufstellung HANSAaccura

## 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>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>9.041.428,70</b>	<b>93,56</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>6.533.174,50</b>	<b>67,61</b>
DE0009766212	HANSAdefensive		ANT	30.000	0	0 EUR	48,4840	1.454.520,00	15,05
DE0005321459	HANSAinternational Class I		ANT	55.000	7.000	0 EUR	17,6400	970.200,00	10,04
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.- Interbond		ANT	8.150	0	0 EUR	93,5700	762.595,50	7,89
DE0008479015	HANSArenta		ANT	72.500	34.500	0 EUR	20,1620	1.461.745,00	15,13
DE0008479098	HANSAzins		ANT	82.000	12.000	3.000 EUR	22,9770	1.884.114,00	19,50
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.508.254,20</b>	<b>25,96</b>
LU0549545142	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. (I-Base Cl.) o.N		ANT	4.200	1.700	0 EUR	161,0500	676.410,00	7,00
LU0992631217	Carmignac Ptf.-Flexible Bond Namens-Anteile F EUR acc o.N.		ANT	550	180	0 EUR	1.107,2600	608.993,00	6,30
IE00B6TYL671	Kames C.I.(Ire.)-K.Abs.Ret.Bd Reg.Shs C(Acc)(hedged)EUR o.N.		ANT	58.000	13.750	0 EUR	10,3064	597.771,20	6,19
LU1331789617	Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N.		ANT	6.000	1.800	0 EUR	104,1800	625.080,00	6,47
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>9.041.428,70</b>	<b>93,56</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>635.141,00</b>	<b>6,57</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>635.141,00</b>	<b>6,57</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	635.141,00				635.141,00	6,57
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>2.196,46</b>	<b>0,02</b>
Zinsansprüche			EUR	2.196,46				2.196,46	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-15.208,61</b>	<b>-0,16</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-15.208,61				-15.208,61	-0,16
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>9.663.557,55</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert HANSAaccura</b>							<b>EUR</b>	<b>56,864</b>	
<b>Umlaufende Anteile HANSAaccura</b>							<b>STK</b>	<b>169.942,000</b>	

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

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

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.08.2023				
Euro	(EUR)	1,000000	=	1 Euro (EUR)

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>Investmentanteile</b>				
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>				
LU1311335027	D&R Best-of-Multiple Opportun. Inhaber-Anteile I Dis.EUR o.N.	ANT	0	4.000
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
LU2208642947	MainSky Active Green Bond Fund Inhaber-Anteile II EUR o.N.	ANT	0	4.478

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
Fehlanzeige				

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HANSAaccura  
für den Zeitraum vom 01.09.2022 bis 31.08.2023**

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland davon negative Habenzinsen	-88,15	19.824,51
2. Erträge aus Investmentanteilen		108.730,13
3. Sonstige Erträge		236,82
<b>Summe der Erträge</b>		<b>128.791,46</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung a) fix	-33.215,34	-33.215,34
2. Verwahrstellenvergütung		-4.490,98
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.707,20
4. Sonstige Aufwendungen		-570,53
5. Aufwandsausgleich		-3.377,54
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-50.361,59</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>78.429,87</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		0,00
2. Realisierte Verluste		-229.900,75
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-229.900,75</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-151.470,88</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-58.061,91
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		108.798,46
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>50.736,55</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-100.734,33</b>

Entwicklung des Sondervermögens HANSAaccura

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2022)</b>		<b>9.123.722,75</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		653.322,14
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.157.218,71	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.503.896,57	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-12.753,01
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-100.734,33
davon nicht realisierte Gewinne	-58.061,91	
davon nicht realisierte Verluste	108.798,46	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2023)</b>		<b>9.663.557,55</b>

Verwendung der Erträge des Sondervermögens HANSAaccura <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>78.429,87</b>	<b>0,46</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-151.470,88	-0,89
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	229.900,75	1,35
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>78.429,87</b>	<b>0,46</b>

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HANSAaccura

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	9.663.557,55	56,864
2022	9.123.722,75	57,568
2021	9.566.560,22	61,439
2020	9.337.600,81	61,462

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV HANSAaccura

## Angaben nach der Derivateverordnung

<b>Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
Fehlanzeige		
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>93,56</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>		<b>0,00</b>
<b>Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.</b>		

## 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

<b>Anteilwert HANSAaccura</b>	<b>EUR</b>	<b>56,864</b>
<b>Umlaufende Anteile HANSAaccura</b>	<b>STK</b>	<b>169.942,000</b>

## Anteilklassen auf einen Blick

	<b>HANSAaccura</b>
ISIN	DE0009766204
Währung	Euro
Fondsaufgabe	02.01.2002
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,20 % p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00 %
Mindestanlagevolumen	0

## Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote HANSAaccura

<b>Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))</b>	<b>1,13 %</b>
--	---------------

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten (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 01.09.2022 bis 31.08.2023**

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	2.655.780,45
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	2.655.780,45
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 455,00 EUR

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

**An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen**

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

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

Die KVG gewährt 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 %
LU0549545142	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. (I-Base Cl.) o.N. <sup>1)</sup>	0,50
LU0992631217	Carmignac Ptf.-Flexible Bond Namens-Anteile F EUR acc o.N. <sup>1)</sup>	0,55
LU1311335027	D&R Best-of-Multiple Opportun. Inhaber-Anteile I Dis.EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,60
DE0009766212	HANSAdefensive <sup>1)</sup>	0,30
DE0005321459	HANSAinternational Class I <sup>1)</sup>	0,48
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond <sup>1)</sup>	0,82
DE0008479015	HANSarenta <sup>1)</sup>	0,72
DE0008479098	HANSAzins <sup>1)</sup>	0,60
IE00B6TYL671	Kames C.I.(Ire.)-K.Abs.Ret.Bd Reg.Shs C(Acc)(hedged)EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,30
LU2208642947	MainSky Active Green Bond Fund Inhaber-Anteile II EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,10
LU1331789617	Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,40

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

**Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen**

**HANSAaccura**

**Sonstige Erträge**

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen EUR 236,82

**Sonstige Aufwendungen**

Aufwand Marktrisikomessung EUR 300,00

## 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 Signal Iduna Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

<b>Portfoliomanager</b>		<b>Signal Iduna Asset Management GmbH</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>9.884.467,00</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>115</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.

Hamburg, 07. Dezember 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HANSAaccura – 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 Prüfungsurteil 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

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

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des

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

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB 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: 380,667 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2021

## **Wirtschaftsprüfer**

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

Portfolioverwaltung und Vertriebsgesellschaft:

**SIGNAL IDUNA**  
Asset Management GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 4124-4919

[service@si-am.de](mailto:service@si-am.de)  
[si-am.de](http://si-am.de)

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

**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)  
[hansainvest.de](http://hansainvest.de)