

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

GUH Vermögen

31. August 2024

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht GUH Vermögen	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	23
Allgemeine Angaben	26

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

GUH Vermögen

in der Zeit vom 01.09.2023 bis 31.08.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht GUH Vermögen für das Geschäftsjahr 01.09.2023 - 31.08.2024

Gliederung

- 1) Anlageziel/Anlagepolitik
- 2) Portfoliostruktur
- 3) Veräußerungsergebnisse
- 4) Risikoberichterstattung
- 5) Sonstige Hinweise

Anlageziel / Anlagepolitik

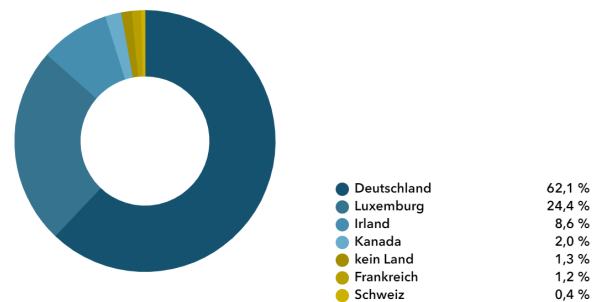
Anlageziel des GUH Vermögen Fonds ist es, in einem rollierenden Zeitraum von jeweils drei Jahren stets ein positives Ergebnis zu erreichen. Gleichzeitig wird das Ziel verfolgt, den Wertrückgang des GUH Vermögen Fonds nach einem Höchststand auf maximal 10 % zu begrenzen.

Für den GUH Vermögen Fonds werden nur Anlagewerte ausgewählt, von denen der Fondsmanager erwartet, dass sie nur mäßigen Wertschwankungen unterliegen. Jede Position wird fortlaufend beobachtet und einer gesonderten Prüfung unterworfen, wenn der Wertrückgang nach dem zuletzt erreichten Höchststand eine Grenze von 5 % überschreitet. Der Fondsmanager wird nach dieser Sonderprüfung entscheiden, ob der jeweilige Wert kurzfristig aus dem Fonds entfernt wird oder die Position in Erwartung einer alsbaldigen Erholung im Investmentvermögen verbleibt. Eine zweite besonders intensive Sonderprüfung erfolgt, wenn eine Einzelposition nach der ersten Prüfung trotz Erwartung einer Werterholung einen weiteren Rückgang von 5 % überschreitet.

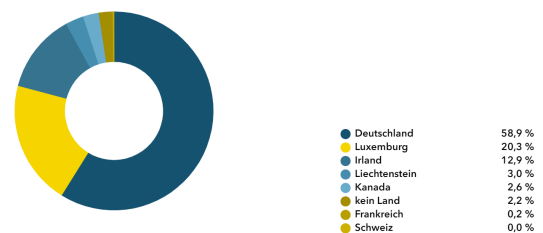
Im Berichtszeitraum wurde die Allokation breit diversifiziert in folgenden Zielfondskategorien vorgenommen: Anleihefonds, Mischfonds, Absolute Return Fonds, Aktienfonds und Aktien. Situativ wurde die genannte Portfolioausrichtung durch diverse taktische Investments via Futures (long und short) ergänzt.

Portfoliostruktur nach Ländern

per 31.08.2023



per 31.08.2024



Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

Die Ergebnisse aus Veräußerungsgeschäften wurden im Wesentlichen aus Indexfutures erzielt.

Risikoberichterstattung

Marktpreisrisiko:

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

Adressenausfallrisiko Zielfonds:

Der Fonds legt einen überwiegenden Teil seines Vermögens in Zielfonds an, welche ihrerseits in Anleihen

investieren. Dadurch ist der Fonds mittelbar von dem Risiko betroffen, dass es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen der im Bestand der Zielfonds befindlichen Anleihen kommen kann. In dessen Folge kann es bei den Anleihen zu Kursverlusten kommen. Das Adressenausfallrisiko soll durch die diversifizierte Anlage in mehrere Zielfonds reduziert werden.

Währungsrisiko:

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

Liquiditätsrisiko Zielfonds:

Der Fonds investiert 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.

Zinsänderungsrisiko Zielfonds:

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

Liquiditätsrisiko Aktien:

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

Liquiditätsrisiko Zertifikate:

Der Fonds investiert sein Vermögen zu einem geringen Teil in Zertifikate. Die Veräußerung der Zertifikate zu marktgerechten Kursen hängt auch davon ab, dass von den Emittenten ein funktionierender Sekundärmarkt angeboten wird. Das Liquiditätsrisiko soll durch eine angemessene Gewichtung der Emittenten begrenzt werden.

Operationelle Risiken:

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Anlageprozesses.

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

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

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

Sonstige Risiken:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement ist ausgelagert an Gies & Heimbürger GmbH.

Zum 15. November 2023 wurde die Anteilklasse R aufgelöst und auf die Anteilklasse I übertragen.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	5.824.560,68	100,54
1. Aktien	204.089,80	3,52
2. Zertifikate	120.458,94	2,08
3. Investmentanteile	5.415.141,21	93,48
4. Derivate	-76.255,56	-1,32
5. Bankguthaben	161.085,38	2,78
6. Sonstige Vermögensgegenstände	40,91	0,00
II. Verbindlichkeiten	-31.546,21	-0,54
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-14.644,75	-0,25
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-16.901,46	-0,29
III. Fondsvermögen	EUR 5.793.014,47	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		324.548,74	5,60
Aktien							EUR		204.089,80	3,52
CA53000A1066	Li-FT Power Ltd. Registered Shares o.N.		STK	90.000	64.000	0	CAD	2,5000	150.849,79	2,60
CH1357065999	Meyer Burger Technology AG Nam.-Aktien SF -,01		STK	1.161	1.162	1	CHF	1,7800	2.200,01	0,04
DE000A14KRD3	Deutsche Konsum REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	17.600	0	0	EUR	2,9000	51.040,00	0,88
Zertifikate							EUR		120.458,94	2,08
DE000A2UDH55	XTrackers ETC PLC ETC Z15.05.80 Silber		STK	3.570	390	2.820	EUR	33,7420	120.458,94	2,08
Investmentanteile							EUR		5.415.141,21	93,48
KVG - eigene Investmentanteile							EUR		1.600.040,05	27,62
DE000A3DCBA0	BC Biotech Inhaber-Anteile I-II		ANT	900	900	0	EUR	111,2900	100.161,00	1,73
DE000A2N8168	BIT Global Internet Leaders 30 I - II		ANT	740	0	600	EUR	370,9800	274.525,20	4,74
DE000A2PYPU8	Gamma Plus Inhaber-Anteile I		ANT	810	0	510	EUR	106,3400	86.135,40	1,49
LU1287772450	GREIFF ,spec.situations' Fd OP Inh.-Anteile I o.N.		ANT	2.250	0	0	EUR	54,1300	121.792,50	2,10
DE000A3E3YG8	Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I		ANT	3.000	0	0	EUR	97,9700	293.910,00	5,07
DE000A2DHTY3	Perspektive OVID Equ. ESG Fds I		ANT	655	655	0	EUR	149,1600	97.699,80	1,69
DE000A0YJMM9	TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I		ANT	140	70	30	EUR	1.358,6600	190.212,40	3,28
DE000A2PE1K7	TBF BALANCED Inhaber-Anteile EUR I		ANT	1.270	0	428	EUR	109,4700	139.026,90	2,40
DE0009781997	TBF GLOBAL INCOME I		ANT	7.265	0	4.340	EUR	17,7900	129.244,35	2,23
DE0009781633	TBF GLOBAL VALUE EUR R		ANT	1.665	0	1.315	EUR	100,5000	167.332,50	2,89
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		3.815.101,16	65,86
DE000A2PF0M4	AI Leaders		ANT	930	0	1.150	EUR	154,0700	143.285,10	2,47
DE000A2JF7P0	CHOM CAPITAL PURE Sm.Cap Eu.Ul Inhaber-Anteile		ANT	1.450	1.450	0	EUR	126,6500	183.642,50	3,17
LU0459291166	Commod.Capit.-Global Mining Fd Inhaber-Anteile P o.N.		ANT	4.220	0	300	EUR	81,4800	343.845,60	5,94
DE000A0YAX64	DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile I(t)		ANT	375	0	225	EUR	272,0600	102.022,50	1,76
DE000A2H8901	FUNDament Total Return Inhaber-Anteile I		ANT	450	0	705	EUR	140,5200	63.234,00	1,09
DE000A2PMXX1	Greiff P-22 Inhaber-Anteile I		ANT	630	0	1.250	EUR	113,7400	71.656,20	1,24
FR0013535762	H2O Allegro Act. au Port. IC (4 Déc.) o.N.		ANT	3	0	0	EUR	3.048,6400	9.145,92	0,16
DE000A2PB6A0	Lloyd Fds-Europ.Hidden Champi. Inhaber-Anteilsklasse I		ANT	106	0	38	EUR	1.458,2900	154.578,74	2,67
DE000A2PB6G7	Lloyd Fonds-Special Yield Opp. Inhaber-Anteilsklasse I		ANT	240	0	0	EUR	989,7400	237.537,60	4,10
LU0405860593	Luxembourg Sel.-Asi.Sol.Win.Fd Inhaber-Anteile A2 o.N.		ANT	30	0	28	EUR	3.029,6900	90.890,70	1,57
LU0294851513	MEDICAL - MEDICAL BioHealth		ANT	215	0	170	EUR	935,6000	201.154,00	3,47
DE000A1W1PH8	Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlageaktien		ANT	1.400	400	370	EUR	174,2700	243.978,00	4,21

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
DE000A3DQ772	Paladin AMIAGmvK-ORIGINS Inhaber-Anlageaktien F		ANT	4.910	1.200	290	EUR	102,5700	503.618,70	8,69
LU1910829156	Seahawk Equity Long Short Fund Inhaber-Anteile EUR I o.N.		ANT	1.425	220	225	EUR	107,1857	152.739,62	2,64
DE000A2AR9C9	Squad Aguja Opportunities Inhaber-Anteile I		ANT	495	0	700	EUR	159,0100	78.709,95	1,36
LU1858159350	Struct.Sol.-Next Gener.Res.Fd Act. Nom. I1 EUR Dis. oN		ANT	1.438	0	80	EUR	121,8500	175.220,30	3,02
LI1206088406	VAO-Vates Aktien Offensiv Inh.-Ant. I EUR Dis. oN		ANT	1.200	1.420	220	EUR	144,8200	173.784,00	3,00
LU1378878604	Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.		ANT	2.170	0	1.730	USD	49,7100	97.448,57	1,68
DE000A112T67	S4A US Long Inhaber-Anteile I		ANT	590	0	760	USD	292,8100	156.066,58	2,69
IE000SR9E9D7	Variety Cap.ICAV-CKC Cred.Opp Reg.Shs F USD Acc. oN		ANT	3.200	0	300	USD	108,7900	314.492,98	5,43
IE000Q6WKJB8	Variety-River Relat.Value Fd Reg.Shs F USD Acc. oN		ANT	3.500	3.500	0	USD	100,5900	318.049,60	5,49

Summe Wertpapiervermögen							EUR	5.739.689,95	99,08
---------------------------------	--	--	--	--	--	--	------------	---------------------	--------------

Derivate							EUR	-76.255,56	-1,32
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									

Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-76.255,56	-1,32
---	--	--	--	--	--	--	------------	-------------------	--------------

Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-76.255,56	-1,32
------------------------------------	--	--	--	--	--	--	------------	-------------------	--------------

DAX Future 20.09.2024		XEUR	EUR	Anzahl	-1			-9.800,00	-0,17
DAX Future 20.09.2024		XEUR	EUR	Anzahl	-1			-8.325,00	-0,14
DAX Future 20.09.2024		XEUR	EUR	Anzahl	-1			-9.350,00	-0,16
DAX Future 20.09.2024		XEUR	EUR	Anzahl	-1			-1.100,00	-0,02
E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 20.09.2024		XCME	USD	Anzahl	-1			-20.547,45	-0,35
E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 20.09.2024		XCME	USD	Anzahl	-1			-12.055,65	-0,21
E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 20.09.2024		XCME	USD	Anzahl	-1			-7.195,45	-0,12
E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 20.09.2024		XCME	USD	Anzahl	-1			-10.759,29	-0,19
E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 20.09.2024		XCME	USD	Anzahl	-1			2.877,28	0,05

Bankguthaben							EUR	161.085,38	2,78
---------------------	--	--	--	--	--	--	------------	-------------------	-------------

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	161.085,38	2,78
---	--	--	--	--	--	--	------------	-------------------	-------------

Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP		3.446,69			4.096,13	0,07
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY		324,00			2,01	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD		173.777,03			156.987,24	2,71

Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	40,91	0,00
--------------------------------------	--	--	--	--	--	--	------------	--------------	-------------

Zinsansprüche			EUR		40,91			40,91	0,00
---------------	--	--	-----	--	-------	--	--	-------	------

Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-14.644,75	-0,25
---	--	--	--	--	--	--	------------	-------------------	--------------

EUR-Kredite			EUR		-14.644,75			-14.644,75	-0,25
-------------	--	--	-----	--	------------	--	--	------------	-------

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-16.901,46	-0,29
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-16.901,46				-16.901,46	-0,29
Fondsvermögen							EUR	5.793.014,47	100,00
Anteilwert GUH Vermögen I							EUR	113,05	
Umlaufende Anteile GUH Vermögen I							STK	51.243,660	

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

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

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.08.2024		
Britisches Pfund	(GBP)	0,841450	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	160,900000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,491550	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,939350	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,106950	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. (sp.ADRs)/1	STK	1.000	1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
CH0108503795	Meyer Burger Technology AG	STK	805.200	871.200
Andere Wertpapiere				
CH1333262389	Meyer Burger Technology AG Anrechte	STK	132.000	132.000
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE00B5TB9J06	Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares EUR o.N.	ANT	0	2.340
LU1811047916	Bellevue Fds (L)-BB Ada.DI He. Namens-Anteile I EUR o.N.	ANT	0	830
DE000A0NEBA1	DUI Wertefinder Inhaber-Anteile I	ANT	0	2.165
DE000A1JDV61	Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile	ANT	0	405
LU0292109344	Xtrackers MSCI Brazil 1C	ANT	2.100	2.100
DE000A2DHUB9	Zindstein Werte-Sammler Inhaber-Anteilsklasse I	ANT	0	1.190

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Wertpapier-Terminkontrakte				
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			4.792
10Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe)				
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			312
10Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe))				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			17.224
CBOE VOLATILITY IND.				
DAX Index				
Nasdaq-100 Index)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			118.127
DAX Index				
Nasdaq-100 Index)				

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: Bayer AG)	EUR			1

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GUH VERMÖGEN I
FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2023 BIS 31.08.2024**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland ¹⁾		2.068,48
2. Erträge aus Investmentanteilen ¹⁾		34.199,15
3. Sonstige Erträge ¹⁾		3.157,94
Summe der Erträge		39.425,57
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen ¹⁾		-4.727,01
2. Verwaltungsvergütung ¹⁾		-68.950,52
a) fix ¹⁾	-68.950,52	
b) performanceabhängig ¹⁾	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung ¹⁾		-3.136,92
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten ¹⁾		-10.056,79
5. Sonstige Aufwendungen ¹⁾		-140,63
6. Aufwandsausgleich ¹⁾		7.827,16
Summe der Aufwendungen		-79.184,71
III. Ordentlicher Nettoertrag		-39.759,14
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne ¹⁾		1.287.420,76
2. Realisierte Verluste ¹⁾		-815.371,56
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		472.049,20
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		432.290,06
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne ¹⁾		-128.047,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste ¹⁾		-99.554,41
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-227.601,62
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		204.688,44

¹⁾ Die Ertrags- und Aufwandsrechnung der Anteilklasse I beinhaltet auch die Erträge und Aufwendungen ab dem 16. November 2023 für die übertragene Anteilklasse R.

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GUH VERMÖGEN R
FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2023 BIS 15.11.2023**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1,33
2. Erträge aus Investmentanteilen		7,45
3. Sonstige Erträge		0,87
Summe der Erträge		9,65
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-3,08
2. Verwaltungsvergütung		-79,76
a) fix	-79,76	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-3,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-6,85
5. Aufwandsausgleich		28,20
Summe der Aufwendungen		-64,52
III. Ordentlicher Nettoertrag		-54,87
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.638,29
2. Realisierte Verluste		-658,52
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		979,77
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		924,90
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-2.038,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		706,57
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.331,84
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-406,94

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GUH VERMÖGEN I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2023) ¹⁾		7.007.678,19
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr ¹⁾		-164.674,77
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto) ¹⁾		-1.295.030,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen ¹⁾	174.682,91	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen ¹⁾	-1.469.713,11	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich ¹⁾		40.352,81
5. Ergebnis des Geschäftsjahres ¹⁾		204.688,44
davon nicht realisierte Gewinne ¹⁾	-128.047,21	
davon nicht realisierte Verluste ¹⁾	-99.554,41	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2024) ¹⁾		5.793.014,47

¹⁾ Die Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen umfassen auch die Mittelzuflüsse aus der Übertragung der Anteilklasse R am 15. November 2023.

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GUH VERMÖGEN R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2023)		39.229,55
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-38.829,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	373,40	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-39.202,70	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		6,69
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-406,94
davon nicht realisierte Gewinne	-2.038,41	
davon nicht realisierte Verluste	706,57	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (15.11.2023)		0,00

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS GUH VERMÖGEN I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	2.107.355,17	41,12
1. Vortrag aus dem Vorjahr	859.693,55	16,78
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	432.290,06	8,44
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	815.371,56	15,91
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-1.968.996,37	-38,42
1. Der Wiederanlage zugeführt	-1.100.044,20	-21,47
2. Vortrag auf neue Rechnung	-868.952,17	-16,96
III. Gesamtausschüttung	138.358,80	2,70
1. Endausschüttung	138.358,80	2,70
a) Barausschüttung	138.358,80	2,70

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00). Der Vortrag aus dem Vorjahr beinhaltet auch den Vortrag der am 15. November 2023 übertragenen Anteilklasse R.

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE GUH VERMÖGEN I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	5.793.014,47	113,05
2023	7.007.678,19	111,52
2022	8.374.108,91	122,19
2021	10.680.803,17	132,99

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE GUH VERMÖGEN R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
Übertragung per 15.11.2023 ¹⁾	19.231,82	91,15
2023	39.229,55	93,40
2022	44.344,69	102,65
2021	32.755,47	112,18

¹⁾ übertragen auf die Anteilklasse GUH Vermögen I per 15. November 2023

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	3.646.953,57
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)		
MSCI - World Index		60,00%
REX Performance Index		20,00%
iBoxx EUR Corporates Total Return Index in EUR		20,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,81%
größter potenzieller Risikobetrag		1,40%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,04%
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		1,44

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

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

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert GUH Vermögen I	EUR	113,05
Umlaufende Anteile GUH Vermögen I	STK	51.243,660

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 GUH VERMÖGEN I

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,64 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE GUH VERMÖGEN R

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,61 %

Die angegebenen Werte der Anteilklasse R beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 01.09.2023 bis zur Übertragung der Anteilklasse am 15.11.2023.

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

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.09.2023 BIS 31.08.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	282.285.182,19
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	282.285.182,19
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 47.062,28 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 GUH Vermögen R bis zum 15.11.2023 sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST- MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A2PF0M4	AI Leaders ¹⁾	1,10
IE00B5TB9J06	Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares EUR o.N. ¹⁾	1,50
DE000A3DCBA0	BC Biotech Inhaber-Anteile I-II ¹⁾	0,87
LU1811047916	Bellevue Fds (L)-BB Ada.DI He. Namens-Anteile I EUR o.N. ¹⁾	0,90
DE000A2N8168	BIT Global Internet Leaders 30 I - II ¹⁾	0,70
DE000A2JF7P0	CHOM CAPITAL PURE Sm.Cap Eu.UI Inhaber-Anteile ¹⁾	1,30
LU0459291166	Commod.Capit.-Global Mining Fd Inhaber-Anteile P o.N. ¹⁾	0,15
DE000A0YAX64	DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile I(t) ¹⁾	0,75
DE000A0NEBA1	DUI Wertefinder Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,00
DE000A2H8901	FUNDament Total Return Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,25
DE000A2PYPU8	Gamma Plus Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,00
LU1287772450	GREIFF „spec.situations“ Fd OP Inh.-Anteile I o.N. ¹⁾	0,15
DE000A2PMXX1	Greiff P-22 Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,50
FR0013535762	H2O Allegro Act. au Port. IC (4 Déc.) o.N. ¹⁾	0,70
DE000A2PB6A0	Lloyd Fds-Europ.Hidden Champi. Inhaber-Anteilsklasse I ¹⁾	1,40
DE000A2PB6G7	Lloyd Fonds-Special Yield Opp. Inhaber-Anteilsklasse I ¹⁾	0,80
DE000A3E3YG8	Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,15
DE000A1JDV61	Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile ¹⁾	1,00
LU0405860593	Luxembourg Sel.-Asi.Sol.Win.Fd Inhaber-Anteile A2 o.N. ¹⁾	0,60
LU0294851513	MEDICAL - MEDICAL BioHealth ¹⁾	0,86
LU1378878604	Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N. ¹⁾	0,75
DE000A1W1PH8	Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlageaktien ¹⁾	1,50
DE000A3DQ772	Paladin AMIAGmvK-ORIGINS Inhaber-Anlageaktien F ¹⁾	1,50
DE000A2DHTY3	Perspektive OVID Equ. ESG Fds I ¹⁾	1,12
DE000A112T67	S4A US Long Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,90
LU1910829156	Seahawk Equity Long Short Fund Inhaber-Anteile EUR I o.N. ¹⁾	1,15
DE000A2AR9C9	Squad Aguja Opportunities Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,23
LU1858159350	Struct.Sol.-Next Gener.Res.Fd Act. Nom. I1 EUR Dis. oN ¹⁾	0,15
DE000A0YJMM9	TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I ¹⁾	0,90
DE000A2PE1K7	TBF BALANCED Inhaber-Anteile EUR I ¹⁾	0,75
DE0009781997	TBF GLOBAL INCOME I ¹⁾	1,10
DE0009781633	TBF GLOBAL VALUE EUR R ¹⁾	0,60
LI1206088406	VAO-Vates Aktien Offensiv Inh.-Ant. I EUR Dis. oN ¹⁾	1,43
IE000SR9E9D7	Variety Cap.ICAV-CKC Cred.Opp Reg.Shs F USD Acc. oN ¹⁾	1,35
IE000Q6WKJB8	Variety-River Relat.Value Fd Reg.Shs F USD Acc. oN ¹⁾	2,00
LU0292109344	Xtrackers MSCI Brazil 1C ¹⁾	0,10
DE000A2DHUB9	Zindstein Werte-Sammler Inhaber-Anteilsklasse I ¹⁾	0,40

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

GUH Vermögen I

Sonstige Erträge

Kick-Back-Zahlungen	EUR	2.762,23
---------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Kosten CFC Service Fee	EUR	108,94
------------------------	-----	--------

GUH Vermögen R

Sonstige Erträge

Kick-Back-Zahlungen	EUR	0,87
---------------------	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Keine sonstigen Aufwendungen

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigten als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide 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 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Gies und Heimbürger GmbH für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Gies und Heimbürger GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR 464.981,72
davon feste Vergütung	EUR 0,00
davon variable Vergütung	EUR 0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR 0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	6

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

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

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

SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

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

Hamburg, 28. November 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

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

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 29.11.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

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

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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

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

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST