

Jahresbericht zum 31.07.2024

HANSAwerte

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht HANSAwerte.....	4
Vermögensübersicht.....	7
Vermögensaufstellung.....	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV.....	19
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.....	25
Allgemeine Angaben.....	28

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

HANSAwerte

in der Zeit vom 01.08.2023 bis 31.07.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht HANSAwerte für das Geschäftsjahr vom 01.08.2023 bis 31.07.2024

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des HANSAwerte ist die Beteiligung des Fondsanlegers an der Preisentwicklung von Edelmetallen und Edelmetallaktien.

Der Fonds investiert zu diesem Zwecke zu mindestens 25% in Schuldverschreibungen und Zertifikate, die die Wertentwicklung dieser Edelmetalle verbrieften. Auch kann der Fonds Derivate auf Finanzindizes erwerben, die sich auf Edelmetalle beziehen, sowie sonstige verzinsliche Wertpapiere. Außerdem investiert der Fonds zu mindestens 25% in Aktien mit Edelmetallbezug und Edelmetallaktienfonds.

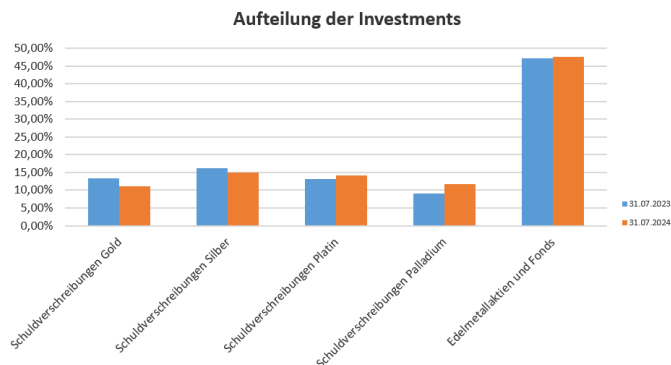
Bei der Auswahl der Schuldverschreibungen werden jene Titel bevorzugt, bei denen das entsprechende Metall physisch hinterlegt ist (sog. ETC).

Portfoliostruktur

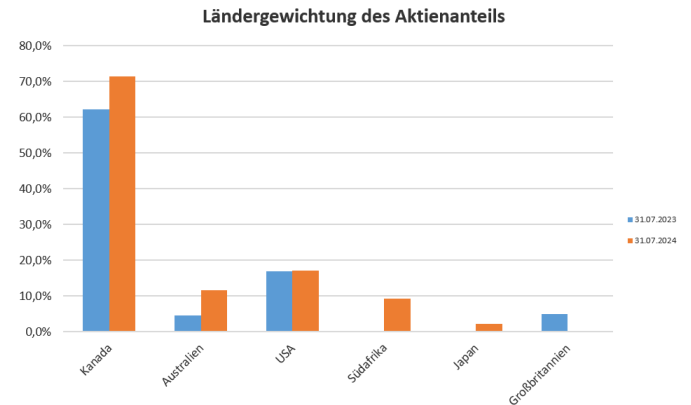
Der Anteil der Goldverbriefungen schwankte im Geschäftsjahr zwischen ca. 10,3% und ca. 17,9% und derjenige der Silberverbriefungen zwischen ca. 12,2% und ca. 17,8%. Platinverbriefungen wurden mit einer Quote zwischen ca. 12,2% und 15,7% gehalten und Palladiumverbriefungen variierten zwischen ca. 7,4% und 13,2% des Fondsvermögens. Außerdem investierte der Fonds in Edelmetallaktien (inklusive Edelmetallaktienfonds) in einem Umfang zwischen 43,2% und 49,7% des Fondsvermögens.

Die Wertentwicklung des HANSAwerte USD-Klasse A betrug +8,22%, in der USD-Klasse F 7,15 % und der Euro-Klasse hedged A +6,59% für das abgelaufene Geschäftsjahr.

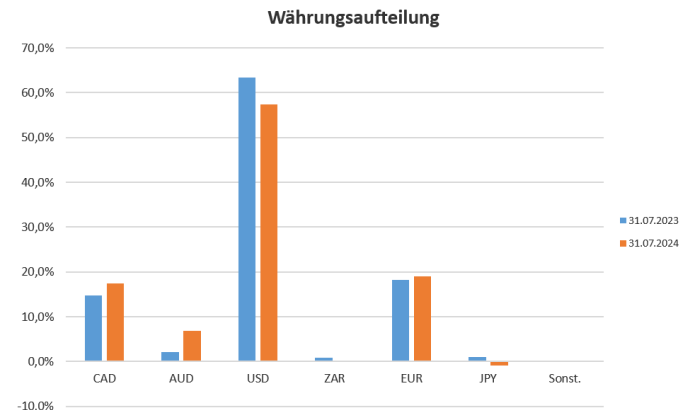
Die Aufteilung der Investments nach Assetklassen und Metallen ist aus folgender Grafik ersichtlich:



Länderaufteilung des Aktienanteils des Fonds zum 31.07.2024:



Die Währungsallokation des Fonds war wie folgt:



Quelle: Signal Iduna Asset Management GmbH

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für das Geschäftsjahr betrug:

für HANSAwerte USD-Klasse A -321.488,36 USD

für HANSAwerte EUR-Klasse hedged A -20.495,37 USD

für HANSAwerte USD-Klasse F -42,52 USD

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Aktien, Devisentermingeschäften und Zertifikaten erzielt.

Risikoanalyse

Die Volatilität des Fonds betrug zum 31.07.2024:

für die USD-Klasse A: ca. 20,55 %

für die EUR-Klasse hedged A: ca. 20,43 %

für die USD Klasse F: ca. 20,53 %

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Geschäftsjahr**Adressenausfallrisiken:**

Der Anteil der Verbriefungen, die mit den jeweiligen Metallen hinterlegt sind, lag im HANSAwerte zum Ende des Geschäftsjahrs bei ca. 31,37 %.

Insgesamt verteilt sich das Adressenausfallrisiko bei den Zertifikaten per 31.07.2024 auf insgesamt 12 Aussteller.

Marktpreisrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Fonds resultiert aus der Wertentwicklung der, den Schuldverschreibungen zugrunde liegenden Metalle sowie der Edelmetallaktien bzw. Edelmetallaktienfonds.

Liquiditätsrisiko Aktien

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

Liquiditätsrisiko Zielfonds

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

Liquiditätsrisiko Zertifikate

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens 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.

Währungsrisiken:

Für einen euroorientierten Anleger besteht in der USD-Anteilklasse grundsätzlich das Währungsrisiko EUR/USD.

In der EUR-Tranche des HANSAwerte wurden die aus dem USD resultierenden Währungsrisiken durch den Einsatz von Devisentermingeschäften weitestgehend neutralisiert.

Darüber hinaus gibt es bei den Edelmetallaktien Währungsrisiken (z.B. CAD, AUD, HKD, ZAR, etc.), die aber zeitweise gegenüber dem USD abgesichert 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 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:

Die im Fonds befindlichen Schuldverschreibungen der Emittenten DZ Bank (Schuldverschreibung ausplatziert) sowie Goldman Sachs (weitere Ausgabe aus geschäftspolitischen Erwägungen eingestellt) sind z.T. nicht mehr zu marktgerechten Kursen erwerbbar, da die Marketmaker keine Briefkurse mehr stellen. Gleiches gilt für die im Bestand befindlichen Silberzertifikate der Erste Bank sowie das Platinzertifikat der BNP. Eine Veräußerung zu marktgerechten Preisen ist jedoch noch uneingeschränkt möglich. Der Anteil dieser Papiere im Fonds betrug per 31.07.2024 ca. 9,0%. Käufe in den betreffenden Gattungen wurden im Geschäftsjahr nicht vorgenommen.

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.

Am 01.08.2023 wurde für den HANSAwerte eine neue Anteilklasse aufgelegt: HANSAwerte USD-Klasse F.

Das Portfoliomanagement für den Fonds HANSAwerte 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

Vermögensübersicht

	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	52.166.308,62	100,18
1. Aktien	23.434.697,97	45,00
2. Zertifikate	27.058.464,38	51,96
3. Investmentanteile	1.355.410,00	2,60
4. Derivate	-32.234,08	-0,06
5. Bankguthaben	343.558,02	0,66
6. Sonstige Vermögensgegenstände	6.412,33	0,01
II. Verbindlichkeiten	-93.951,82	-0,18
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-93.951,82	-0,18
III. Fondsvermögen	USD 52.072.356,80	100,00

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							USD		41.800.936,10	80,27
Aktien							USD		23.434.697,97	45,00
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd.		STK	450.000	0	0	AUD	2,4700	726.865,38	1,40
AU000000RED3	Red 5 Ltd. Registered Shares o.N.		STK	3.500.000	3.500.000	0	AUD	0,3800	869.753,44	1,67
AU000000WAF6	West African Resources Ltd. Registered Shares o.N.		STK	575.000	575.000	0	AUD	1,4250	535.830,25	1,03
AU000000WGX6	Westgold Resources Ltd. Registered Shares o.N.		STK	350.000	350.000	0	AUD	2,5400	581.361,51	1,12
CA05466C1095	Aya Gold & Silver Inc. Registered Shares o.N.		STK	50.000	50.000	0	CAD	15,1800	548.152,96	1,05
CA13000C2058	Calibre Mining Corp.		STK	400.000	400.000	0	CAD	2,0800	600.873,87	1,15
CA1520061021	Centerra Gold Inc.		STK	80.000	80.000	0	CAD	9,2200	532.697,79	1,02
CA2652692096	Dundee Precious Metals Inc(New Registered Shares o.N.		STK	120.000	23.000	33.000	CAD	11,6400	1.008.774,78	1,94
CA29446Y5020	Equinox Gold Corp. Registered Shares new o.N.		STK	100.000	100.000	0	CAD	7,5000	541.653,13	1,04
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd. Class A		STK	82.500	0	40.000	CAD	17,5600	1.046.257,18	2,01
CA4991131083	K92 Mining Inc.		STK	95.000	95.000	0	CAD	7,7100	528.978,44	1,02
CA55903Q1046	Mag Silver Corp. Registered Shares o.N.		STK	40.000	40.000	0	CAD	18,4800	533.853,32	1,03
CA6752221037	OceanaGold Corp.		STK	265.000	0	135.000	CAD	3,5700	683.241,25	1,31
CA80013R2063	Sandstorm Gold Ltd.		STK	165.000	0	35.000	CAD	7,8200	931.860,04	1,79
CA8283631015	SilverCrest Metals Inc.		STK	77.500	0	22.500	CAD	12,9800	726.501,28	1,40
CA8910546032	Torex Gold Resources Inc.		STK	50.000	0	32.500	CAD	20,9000	754.703,35	1,45
CA0084741085	Agnico-Eagle Mines		STK	35.000	0	8.250	USD	75,1600	2.630.600,00	5,05
CA0115321089	Alamos Gold Inc. (new) Registered Shares o.N.		STK	35.000	35.000	0	USD	16,7200	585.200,00	1,12
CA11777Q2099	B2Gold Corp.		STK	175.000	175.000	170.000	USD	2,9600	518.000,00	0,99
US35671D8570	Freep. McMoRan Copp.&Gold		STK	33.500	0	15.500	USD	43,8500	1.468.975,00	2,82
CA36352H1001	Galiano Gold Inc. Registered Shares o.N.		STK	300.000	300.000	0	USD	1,7400	522.000,00	1,00
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.		STK	35.000	10.000	0	USD	47,4100	1.659.350,00	3,19
CA68827L1013	Osisko Gold Royalties Ltd.		STK	70.000	0	0	USD	17,3900	1.217.300,00	2,34
US7802871084	Royal Gold Inc.		STK	6.250	0	1.250	USD	136,5400	853.375,00	1,64
CA82835P1036	Silvercorp Metals Inc.		STK	210.000	0	40.000	USD	3,7500	787.500,00	1,51
CA8787422044	Teck Cominco		STK	12.000	5.750	12.500	USD	47,4200	569.040,00	1,09
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp.		STK	25.000	5.000	10.000	USD	58,8800	1.472.000,00	2,83
Zertifikate							USD		18.366.238,13	35,27
AT0000A0BJ52	Erste Group Bank Open End Zert. Gold		STK	500	0	0	EUR	221,2400	119.524,84	0,23
AT0000A0P182	Erste Group Bank Open End Zert. Silber		STK	41.750	0	0	EUR	25,5600	1.153.033,29	2,21
XS2115336336	HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 20(O.End) Gold		STK	72.500	0	0	USD	23,6200	1.712.450,00	3,29
IE00B4556L06	iShares Physical Metals (11/OEnd) Palladium		STK	75.000	40.000	0	USD	25,6450	1.923.375,00	3,69
IE00B4LHWP62	iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End)Platin		STK	140.000	0	0	USD	13,7425	1.923.950,00	3,69

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
IE00B4LJS984	Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Palladium		STK	25.000	13.500	0	USD	85,4850	2.137.125,00	4,10
IE00B40QP990	Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Platin/Unze		STK	14.000	0	0	USD	91,5950	1.282.330,00	2,46
IE00B43VDT70	Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Silber		STK	20.000	45.000	85.000	USD	26,7350	534.700,00	1,03
CH0036942719	Vontobel Financial Prod. Ltd. Vonc.Z.08(08/Und.)		STK	10.000	0	0	USD	240,2000	2.402.000,00	4,61
JE00B1VS3002	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Palladium ETC 07(unl)		STK	12.500	39.500	34.000	USD	82,2500	1.028.125,00	1,97
JE00B1VS2W53	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. ZT07/Und.Platin/Unze		STK	20.000	21.000	6.000	USD	87,9200	1.758.400,00	3,38
JE00B1VS3333	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. ZT07/Und.Silber/Troy/Unze		STK	20.000	65.000	82.500	USD	25,6950	513.900,00	0,99
DE000A2T0VT7	XTrackers ETC PLC ETC Z17.04.80 Platin		STK	20.000	0	42.500	USD	23,5600	471.200,00	0,90
DE000A2T0VS9	XTrackers ETC PLC ETC Z30.04.80 Silber		STK	35.000	35.000	52.500	USD	40,1750	1.406.125,00	2,70
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								USD	8.692.226,25	16,69
Zertifikate								USD	8.692.226,25	16,69
NL0000322808	BNP Paribas Issuance B.V. ZT 03/ Open End Palladium		STK	6.250	0	0	EUR	81,9400	553.350,74	1,06
NL0000255230	BNP Paribas Issuance B.V. ZT 03/ Open End Platin		STK	187.500	0	0	EUR	8,8900	1.801.057,38	3,46
DE000EWGOLD1	Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 12/Open End		STK	20.500	0	0	EUR	71,5200	1.584.184,95	3,04
DE000DZ419Y9	DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. SILBER SPOT ENDLOS-ZERTIFIKAT		STK	20.500	0	0	EUR	26,0800	577.678,18	1,11
DE000DZ0B997	DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. Silber/Troy/Unze Zertifikat 2010		STK	19.000	0	0	EUR	26,0800	535.409,04	1,03
DE000GS0HH24	Goldman Sachs Wertpapier GmbH OpenE.Z Palladium		STK	5.000	0	0	EUR	76,8000	414.911,76	0,80
DE000GS0HH16	Goldman Sachs Wertpapier GmbH OpenE.Z Platin		STK	2.150	0	0	EUR	81,0200	188.215,43	0,36
DE000HV1A3D2	UniCredit Bank AG O.END 06(11/unl.) Silber		STK	107.500	0	0	EUR	26,1500	3.037.418,77	5,83
Investmentanteile								USD	1.355.410,00	2,60
Gruppenfremde Investmentanteile								USD	1.355.410,00	2,60
LU1128910723	BAKERSTEEL GL.F.-Precious Met. I USD		ANT	7.000	0	0	USD	193,6300	1.355.410,00	2,60
Summe Wertpapiervermögen								USD	51.848.572,35	99,57
Derivate								USD	-32.234,08	-0,06
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								USD	-32.234,08	-0,06
Devisenterminkontrakte (Kauf)								USD	-32.234,08	-0,06
Offene Positionen								USD	-28.625,54	-0,05
EUR/USD 0.03 Mio.			OTC						158,50	0,00
EUR/USD 0.06 Mio.			OTC						-253,91	0,00
EUR/USD 0.06 Mio.			OTC						-639,37	0,00
EUR/USD 0.07 Mio.			OTC						-93,64	0,00
EUR/USD 0.08 Mio.			OTC						-833,48	0,00

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
EUR/USD 0.11 Mio.		OTC						740,51	0,00
EUR/USD 2.46 Mio.		OTC						-27.704,15	-0,05
Geschlossene Positionen							USD	-3.608,54	-0,01
EUR/USD 0.49 Mio.		OTC						-3.608,54	-0,01
Bankguthaben							USD	1.507.525,27	2,90
EUR - Guthaben bei:							USD	5.564,10	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	5.149,56				5.564,10	0,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							USD	853,15	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	9.206,83				853,15	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							USD	1.501.108,02	2,88
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	1.328.086,77				868.502,28	1,67
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	834.790,34				602.889,06	1,16
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	3.047,33				3.908,96	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	43.537,88				5.572,21	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			TRY	662.425,90				20.021,15	0,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			ZAR	3.930,39				214,36	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							USD	6.412,33	0,01
Dividendenansprüche			USD	6.378,53				6.378,53	0,01
Zinsansprüche			USD	33,80				33,80	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							USD	-1.163.967,25	-2,24
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							USD	-1.163.967,25	-2,24
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	-66.716.874,00				-431.531,15	-0,83
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	-732.436,10				-732.436,10	-1,41
Sonstige Verbindlichkeiten							USD	-93.951,82	-0,18
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			USD	-93.951,82				-93.951,82	-0,18
Fondsvermögen							USD	52.072.356,80	100,00
Anteilwert HANSAwerte USD-Klasse A							USD	51,632	
Anteilwert HANSAwerte EUR-Klasse hedged A							EUR	38,852	
Anteilwert HANSAwerte USD-Klasse F							USD	107,149	
Umlaufende Anteile HANSAwerte USD-Klasse A							STK	948.317,000	
Umlaufende Anteile HANSAwerte EUR-Klasse hedged A							STK	73.889,000	
Umlaufende Anteile HANSAwerte USD-Klasse F							STK	63,000	

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

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.07.2024					
Australischer Dollar	(AUD)	1,529169	=	1 US-Dollar (USD)	
Britisches Pfund	(GBP)	0,779575	=	1 US-Dollar (USD)	
Euro	(EUR)	0,925498	=	1 US-Dollar (USD)	
Hongkong-Dollar	(HKD)	7,813400	=	1 US-Dollar (USD)	
Japanischer Yen	(JPY)	154,605000	=	1 US-Dollar (USD)	
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,384650	=	1 US-Dollar (USD)	
Neue Türkische Lira	(TRY)	33,086300	=	1 US-Dollar (USD)	
Schwedische Krone	(SEK)	10,791550	=	1 US-Dollar (USD)	
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	18,335250	=	1 US-Dollar (USD)	

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

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				
GB00BRXH2664	AngloGold Ashanti Plc. Registered Shares DL 1	STK	57.500	57.500
US1921085049	Coeur Mining Inc.	STK	80.000	80.000
CA3518581051	Franco-Nevada Corp.	STK	0	11.750
ZAE000083648	Impala Platinum	STK	0	60.000
US82575P1075	Sibanye Stillwater Ltd. Reg.Shares(Spon.ADRs) 1/4 o.N.	STK	45.000	120.000
AU000000SLR6	Silver Lake Resources Ltd.	STK	650.000	650.000
AU000000S320	South32	STK	0	225.000
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	STK	0	15.000
Zertifikate				
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold	STK	0	28.000
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold	STK	15.000	20.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US0351282068	Anglogold Ashanti	STK	0	57.500
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining PLC	STK	0	50.000
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
CA29258Y1034	Endeavour Silver Corp.	STK	70.000	320.000

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
Terminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
EUR/USD		USD		19.342

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HANSAwerte USD-Klasse A
für den Zeitraum vom 01.08.2023 bis 31.07.2024**

	USD	USD
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		312.790,22
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		19.449,30
davon negative Habenzinsen	-1.183,51	
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-60.779,57
4. Sonstige Erträge		2.005,79
Summe der Erträge		273.465,74
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-19.543,81
2. Verwaltungsvergütung		-594.453,70
a) fix	-594.453,70	
3. Verwahrstellenvergütung		-22.866,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.477,79
5. Sonstige Aufwendungen		-11.105,49
6. Aufwandsausgleich		21.257,64
Summe der Aufwendungen		-636.189,18
III. Ordentlicher Nettoertrag		-362.723,44
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		2.329.257,69
2. Realisierte Verluste		-2.650.746,05
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-321.488,36
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-684.211,80
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		3.317.780,38
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.090.736,18
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		4.408.516,56
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.724.304,76

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HANSAwerte EUR-Klasse hedged A
für den Zeitraum vom 01.08.2023 bis 31.07.2024**

	USD	USD
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		19.393,73
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.218,12
davon negative Habenzinsen	-81,18	
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-3.701,32
4. Sonstige Erträge		141,89
Summe der Erträge		17.052,42
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2.264,46
2. Verwaltungsvergütung		-68.069,06
a) fix	-68.069,06	
3. Verwahrstellenvergütung		-2.270,83
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.577,85
5. Sonstige Aufwendungen		-1.240,32
6. Aufwandsausgleich		28.711,07
Summe der Aufwendungen		-46.711,45
III. Ordentlicher Nettoertrag		-29.659,03
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		336.039,01
2. Realisierte Verluste		-356.534,38
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-20.495,37
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-80.380,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		281.114,65
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		200.734,16
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		150.579,76

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HANSAwerte USD-Klasse F
für den Zeitraum vom 01.08.2023 bis 31.07.2024**

	USD	USD
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		54,22
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		3,16
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-9,92
Summe der Erträge		47,46
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,17
2. Verwaltungsvergütung		-15,97
a) fix	-15,97	
3. Verwahrstellenvergütung		-1,31
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-0,22
5. Sonstige Aufwendungen		-0,26
6. Aufwandsausgleich		-26,37
Summe der Aufwendungen		-44,30
III. Ordentlicher Nettoertrag		3,16
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		130,38
2. Realisierte Verluste		-172,90
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-42,52
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-39,36
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		841,86
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-418,78
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		423,08
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		383,72

Entwicklung des Sondervermögens HANSAwerte USD-Klasse A

	USD	USD
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2023)		47.781.239,01
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-2.468.342,99
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.578.876,75	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-9.047.219,74	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-73.449,18
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.724.304,76
davon nicht realisierte Gewinne	3.317.780,38	
davon nicht realisierte Verluste	1.090.736,18	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2024)		48.963.751,60

Entwicklung des Sondervermögens HANSAwerte EUR-Klasse hedged A

	USD	USD
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2023)		5.789.948,50
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-2.720.156,03
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	244.242,98	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.964.399,01	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-118.517,41
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		150.579,76
davon nicht realisierte Gewinne	-80.380,49	
davon nicht realisierte Verluste	281.114,65	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2024)		3.101.854,82

Entwicklung des Sondervermögens HANSAwerte USD-Klasse F

	USD	USD
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2023)		0,00
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		6.175,15
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.175,15	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		191,51
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		383,72
davon nicht realisierte Gewinne	841,86	
davon nicht realisierte Verluste	-418,78	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2024)		6.750,38

Verwendung der Erträge des Sondervermögens HANSAwerte USD-Klasse A ¹⁾

	insgesamt USD	je Anteil USD
I. Für die Wiederanlage verfügbar	1.966.534,25	2,07
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-684.211,80	-0,72
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	2.650.746,05	2,80
II. Wiederanlage	1.966.534,25	2,07

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens HANSAwerte EUR-Klasse hedged A ¹⁾

	insgesamt USD	je Anteil USD
I. Für die Wiederanlage verfügbar	306.379,98	4,15
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-50.154,40	-0,68
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	356.534,38	4,83
II. Wiederanlage	306.379,98	4,15

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens HANSAwerte USD-Klasse F ¹⁾

	insgesamt USD	je Anteil USD
I. Für die Wiederanlage verfügbar	133,54	2,12
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-39,36	-0,62
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	172,90	2,74
II. Wiederanlage	133,54	2,12

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HANSAwerte USD-Klasse A

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	USD	USD
2024	48.963.751,60	51,632
2023	47.781.239,01	47,711
2022	43.999.067,65	45,889
2021	45.140.861,43	58,242

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HANSAwerte EUR-Klasse hedged A

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	2.870.760,43	38,852
2023	5.246.417,08	36,451
2022	5.183.663,57	35,915
2021	5.928.993,51	46,190

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HANSAwerte USD-Klasse F

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	USD	USD
2024	6.750,38	107,149
(Auflegung 01.08.2023)	100,00	100,000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure **USD** **3.103.914,50**

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)

PHLX - Gold&Silver Index	40,00%
S&P GSCI Gold Spot Index	15,00%
S&P GSCI Palladium Spot Index	15,00%
S&P GSCI Platinum Spot Index	15,00%
S&P GSCI Silver Spot Index	15,00%

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	2,28%
größter potenzieller Risikobetrag	3,42%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	2,93%

Risikomodell (§10 DerivateV)

Full-Monte-Carlo

Parameter (§11 DerivateV)

Konfidenzniveau	99,00%
Haltdauer	1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	1 Jahr

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte **1,62**

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 HANSAwerte USD-Klasse A	USD	51,632
Anteilwert HANSAwerte EUR-Klasse hedged A	EUR	38,852
Anteilwert HANSAwerte USD-Klasse F	USD	107,149
Umlaufende Anteile HANSAwerte USD-Klasse A	STK	948.317,000
Umlaufende Anteile HANSAwerte EUR-Klasse hedged A	STK	73.889,000
Umlaufende Anteile HANSAwerte USD-Klasse F	STK	63,000

Anteilklassen auf einen Blick

	HANSAwerte USD-Klasse A	HANSAwerte EUR-Klasse hedged A
ISIN	DE000A0RHG59	DE000A1JDWK4
Währung	USD	Euro
Fondsaufgabe	30.12.2010	16.04.2012
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,30 % p.a	1,50 % p.a
Ausgabeaufschlag	5,00 %	5,00 %
Mindestanlagevolumen	0	0

	HANSAwerte USD-Klasse F
ISIN	DE000A3D75A0
Währung	USD
Fondsaufgabe	01.08.2023
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,65 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %
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 HANSAwerte USD-Klasse A

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) **1,40 %**

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote HANSAwerte EUR-Klasse hedged A

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) **1,61 %**

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote HANSAwerte USD-Klasse F

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) **0,73 %**

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Transaktionen im Zeitraum vom 01.08.2023 bis 31.07.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	96.243.331,66
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	74.935.849,30
Relativ in %	77,86 %

Transaktionskosten: 28.797,28 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 Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse HANSAwerte EUR-Klasse hedged A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse HANSAwerte USD-Klasse F sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse HANSAwerte USD-Klasse A 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 %
LU1128910723	BAKERSTEEL GL.F.-Precious Met. I USD ¹⁾	0,90

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

HANSAwerte USD-Klasse A

Sonstige Erträge

Quellensteuererstattung USD 2.005,79

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Collateral USD 3.555,68

Depotgebühren USD 5.459,75

HANSAwerte EUR-Klasse hedged A

Sonstige Erträge

Quellensteuererstattung USD 141,89

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren USD 651,52

HANSAwerte USD-Klasse F

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Marktrisiko- und Liquiditätsmessung DerivateV USD 0,13

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 Signal Iduna Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

		Signal Iduna Asset Management GmbH
Portfoliomanager		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	11.050.964,00
davon feste Vergütung	EUR	10.193.472,00
davon variable Vergütung	EUR	857.492,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		124

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht.

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, 25. Oktober 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 HANSAwerte – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis zum 31. Juli 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis zum 31. Juli 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 berufs-

rechtlichen 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 Aufstellung 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 verant-

wortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher

falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des 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 *HAN-SAINVEST 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 28.10.2024

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

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
si-am.de

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
hansainvest.de