

Jahresbericht zum 31.07.2023

HANSAgold

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht HANSAGold.....	4
Vermögensübersicht.....	7
Vermögensaufstellung.....	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV.....	21
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.....	26
Allgemeine Angaben.....	28

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF (Sonstige Sondervermögen)

HANSAgold

in der Zeit vom 01.08.2022 bis 31.07.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht HANSAgold

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.08.2022 bis zum 31.07.2023.

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel des sonstigen Investmentvermögens HANSAgold ist es, den Anleger an der Wertentwicklung des Goldpreises teilhaben zu lassen. Die Anteilklassen EUR-A hedged und EUR-F hedged verfolgen darüber hinaus das Ziel, die USD-Währungsrisiken gegenüber dem Euro weitestgehend auszuschließen.

Der Fonds investiert zu diesem Zwecke bis zu 30% des Fondsvermögens in physisches Gold und Derivate auf Gold.

Darüber hinaus investiert der Fonds in Schuldverschreibungen (Zertifikate), die die Wertentwicklung von Gold oder anderen Edelmetallen verbriefen sowie in sonstige verzinsliche Wertpapiere.

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

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

Portfoliostruktur*

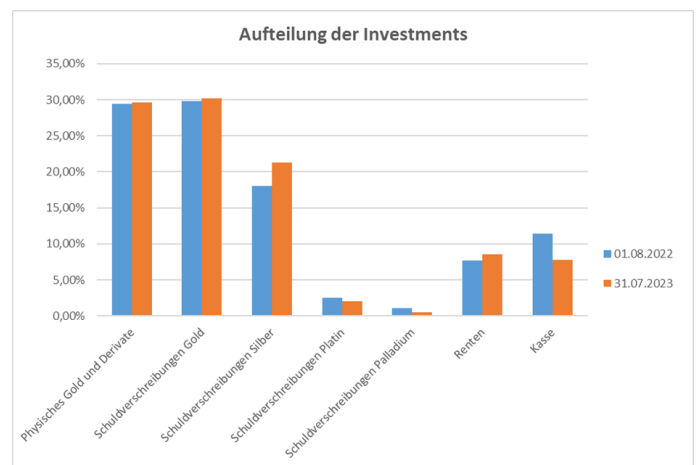
Im Berichtszeitraum variierte der Anteil an physischem Gold zwischen ca. 23,1% und ca. 24,8% des Fondsvolumens. Außerdem wurden Goldfutures für den Fonds im Umfang zwischen ca. 4,8% und ca. 5,9% gemessen am Gegenwert im Verhältnis zum Fondsvermögen erworben.

Der Anteil der Goldverbriefungen schwankte im Berichtszeitraum zwischen ca. 29,1% und ca. 30,4%; der Anteil an Silberverbriefungen zwischen ca. 16,6% und ca. 21,6%. Insgesamt bewegte sich die aktiv gesteuerte Goldquote zwischen ca. 57,9% und ca. 60,5%.

Als Beimischung wurden zusätzlich Schuldverschreibungen auf Platin und Palladium für HANSAgold erworben. Dieser Anteil blieb aber stets unterhalb von ca. 3,9%. Außerdem wurde ein Teil der Kasseposition in kurzlaufenden, US-ame-

rikanischen Staatsanleihen investiert. Dieser Anteil lag betrug aber nicht mehr als 11,2% des Fondsvermögens.

Die Wertentwicklung des HANSAgold USD-Klasse A betrug +10,27% und der EUR-Klasse A hedged +6,46%. Die Anteilklasse HANSAgold USD-Klasse F erzielte eine Wertentwicklung von +10,44% und die EUR-Klasse F hedged +6,91%. Die HANSAgold EUR-Klasse A unhedged schloss das Geschäftsjahr mit einer Wertentwicklung von +1,05% ab.



Quelle: SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH

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

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften der Anteilklassen des HANSAgold für den Berichtszeitraum betrug:

für die USD-Klasse A:	2.187.151,47 USD
für die EUR-Klasse A hedged:	-2.362.388,74 USD
für die USD-Klasse F:	87.322,76 USD
für die EUR-Klasse F hedged:	-134.049,42 USD
für die EUR-Klasse A unhedged:	72.078,91 USD

Das Veräußerungsergebnis wurde durch die Veräußerung von Zertifikaten und Derivaten erzielt. Darüber hinaus wurde das Veräußerungsergebnis der EUR-hedged-Anteilklassen im Wesentlichen durch das Ergebnis der Devisentermingeschäfte beeinflusst.

Übersicht über die Wertentwicklung

HANSAgold USD-Klasse A:



HANSAgold EUR-Klasse A unhedged:



HANSAgold EUR-Klasse A hedged:



HANSAgold EUR-Klasse F hedged:



HANSAgold USD-Klasse F:



Risikoanalyse

Die Volatilität des Fonds beträgt zum 31.07.2023:

für die USD-Klasse A:	13,36%
für die EUR-Klasse A hedged:	13,36%
für die USD-Klasse F:	13,36%
für die EUR-Klasse F hedged:	13,35%
für die EUR-Klasse A unhedged:	10,86%

Adressausfallrisiken:

Bei den Goldverbriefungen (Zertifikate) wurden Papiere präferiert, die eine Auslieferungsoption des Goldes beinhalten. Zum Ende des Berichtszeitraums befanden sich ausschließlich Schuldverschreibungen (Zertifikate) im Fonds, die mit dem entsprechenden Metall hinterlegt waren. Insgesamt verteilt sich das Adressenausfallrisiko bei den Schuldverschreibungen zum Ende des Berichtszeitraumes auf insgesamt sieben Aussteller.

Marktpreisrisiken / Zinsänderungsrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Fonds resultiert aus der Wertentwicklung des Goldes sowie den Kursbewegungen der den Schuldverschreibungen zugrunde liegenden Metalle.

Währungsrisiken:

Für einen Euro-orientierten Anleger besteht in den USD-Anteilklassen sowie in der EUR-Klasse unhedged grundsätzlich das Währungsrisiko EUR/USD.

In den EUR hedged – Anteilklassen des HANSAgold wurden die aus dem USD resultierenden Währungsrisiken gegenüber dem Euro durch den Einsatz von Devisentermingeschäften weitestgehend neutralisiert.

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:

Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Sonstige Risiken:

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“). Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Sonstige Hinweise

Die im abgelaufenen Geschäftsjahr abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Finanzinstrumente werden im Jahresbericht ausgewiesen.

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute

Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg.

Das Portfoliomanagement für den HANSAgold 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	402.880.408,95	100,31
1. Anleihen	34.376.402,20	8,56
2. Zertifikate	217.046.928,06	54,04
3. Derivate	3.731.577,18	0,93
4. Bankguthaben	49.498.799,65	12,32
5. Edelmetalle	98.226.701,86	24,46
II. Verbindlichkeiten	-1.254.788,92	-0,31
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-1.254.788,92	-0,31
III. Fondsvermögen	USD 401.625.620,03	100,00

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							USD	216.417.323,98	53,89	
Zertifikate							USD	216.417.323,98	53,89	
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	672.500	0	15.000	EUR	57,1850	42.441.067,73	10,57
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold		STK	25.000	0	0	USD	78,0350	1.950.875,00	0,49
XS2115336336	HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 20(O.End) Gold		STK	750.000	750.000	0	USD	19,4763	14.607.187,50	3,64
IE00B579F325	Source Physical Markets PLC ETC 30.12.2100 Gold		STK	325.000	10.000	30.000	USD	189,4800	61.581.000,00	15,33
IE00B4LJS984	Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Palladium		STK	10.500	0	0	USD	120,9200	1.269.660,00	0,32
IE00B40QP990	Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Platin/Unze		STK	41.750	0	8.250	USD	90,1150	3.762.301,25	0,94
IE00B43VDT70	Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Silber		STK	1.525.000	350.000	0	USD	23,3425	35.597.312,50	8,86
JE00B1VS3002	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Palladium ETC 07(unl)		STK	8.000	0	0	USD	116,5800	932.640,00	0,23
JE00B1VS2W53	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. ZT07/Und.Platin/Unze		STK	34.000	0	0	USD	86,8950	2.954.430,00	0,74
JE00B1VS3333	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. ZT07/Und.Silber/Troy/Unze		STK	1.050.000	50.000	0	USD	22,5000	23.625.000,00	5,88
DE000A2T0VT7	XTrackers ETC PLC ETC Z17.04.80 Platin		STK	60.000	0	0	USD	23,2225	1.393.350,00	0,35
DE000A2T0VS9	XTrackers ETC PLC ETC Z30.04.80 Silber		STK	750.000	100.000	0	USD	35,0700	26.302.500,00	6,55
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							USD	35.006.006,28	8,72	
Verzinsliche Wertpapiere							USD	34.376.402,20	8,56	
US912796ZD42	0.0000% United States of America DL-Treasury Bills 2022(23)		USD	35.000	35.000	0	%	98,2183	34.376.402,20	8,56
Zertifikate							USD	629.604,08	0,16	
DE000EWGOLD1	Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 12/Open End		STK	10.000	0	0	EUR	57,0500	629.604,08	0,16
Summe Wertpapiervermögen							USD	251.423.330,26	62,60	
Derivate							USD	3.731.577,18	0,93	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							USD	3.859.217,18	0,96	
Devisenterminkontrakte (Kauf)							USD	3.859.217,18	0,96	
Offene Positionen							USD	3.624.638,30	0,90	
EUR/USD 0.20 Mio.			OTC	200.000				-3.232,26	0,00	
EUR/USD 0.22 Mio.			OTC	225.000				2.454,96	0,00	
EUR/USD 0.28 Mio.			OTC	280.000				-5.588,74	0,00	
EUR/USD 0.32 Mio.			OTC	325.000				-6.379,45	0,00	
EUR/USD 1.70 Mio.			OTC	1.700.000				6.518,01	0,00	
EUR/USD 1.80 Mio.			OTC	1.800.000				-29.090,30	-0,01	
EUR/USD 11.73 Mio.			OTC	11.730.000				353.414,59	0,09	
EUR/USD 111.70 Mio.			OTC	111.700.000				3.365.422,84	0,84	
EUR/USD 2.95 Mio.			OTC	2.950.000				-58.881,35	-0,01	

Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ²⁾
							im Berichtszeitraum		
Geschlossene Positionen							USD	234.578,88	0,06
	EUR/USD 0.67 Mio.	OTC		670.000				20.828,01	0,01
	EUR/USD 7.30 Mio.	OTC		7.300.000				213.750,87	0,05
Derivate auf Rohstoffe und Waren							USD	-127.640,00	-0,03
Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren							USD	-127.640,00	-0,03
	Gold Futures 27.10.2023	XCEC	USD Anzahl	95				-107.350,00	-0,03
	Gold Futures 27.10.2023	XCEC	USD Anzahl	10				-20.290,00	-0,01
Bankguthaben							USD	49.498.799,65	12,32
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							USD	49.498.799,65	12,32
	Bank: UniCredit Bank AG		USD	18.419.964,64				18.419.964,64	4,59
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	31.078.835,01				31.078.835,01	7,74
Edelmetalle							USD	98.226.701,86	24,46
	Gold/999/1000g		STK	110	50	0	EUR 57.125,1250	6.934.764,80	1,73
	Gold/999/100g		STK	3.250	817	0	EUR 5.712,5125	20.489.077,81	5,10
	Gold/999/250g		STK	340	0	0	EUR 14.281,2813	5.358.681,89	1,33
	Gold/999/500g		STK	260	60	0	EUR 28.562,5625	8.195.631,12	2,04
	Gold/999/1000g		STK	178	0	0	USD 63.049,0597	11.222.732,63	2,79
	Gold/999/100g		STK	4.540	0	0	USD 6.304,9060	28.624.273,12	7,13
	Gold/999/250g		STK	552	0	0	USD 15.762,2649	8.700.770,25	2,17
	Gold/999/500g		STK	276	0	0	USD 31.524,5299	8.700.770,24	2,17
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							USD	-752.575,88	-0,19
EUR - Kredite							USD	-752.575,88	-0,19
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	-681.927,82				-752.575,88	-0,19
Sonstige Verbindlichkeiten							USD	-502.213,04	-0,13
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		USD	-502.213,04				-502.213,04	-0,13
Fondsvermögen							USD	401.625.620,03	100,00
Anteilwert HANSAgold USD-Klasse A							USD	84,962	
Anteilwert HANSAgold EUR-Klasse A hedged							EUR	59,462	
Anteilwert HANSAgold EUR-Klasse F hedged							EUR	60,311	
Anteilwert HANSAgold USD-Klasse F							USD	67,114	
Anteilwert HANSAgold EUR-Klasse A unhedged							EUR	51,993	
Umlaufende Anteile HANSAgold USD-Klasse A							STK	2.825.342,000	
Umlaufende Anteile HANSAgold EUR-Klasse A hedged							STK	1.981.324,000	
Umlaufende Anteile HANSAgold EUR-Klasse F hedged							STK	210.930,000	
Umlaufende Anteile HANSAgold USD-Klasse F							STK	144.765,000	

Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Umlaufende Anteile HANSAgold EUR-Klasse A unhedged						STK		136.009,000	

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

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen Laufendes Konto

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

					per 31.07.2023
Euro		(EUR)		0,906125	= 1 US-Dollar (USD)

Marktschlüssel

Terminbörse

XCEC NYMEX-COMEX DIVISION

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
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
US912796T668	0.0000% United States of America DL-Treasury Bills 2022(22)	USD	0	26.000
US912796ZE25	0.0000% United States of America DL-Treasury Bills 2022(23)	USD	40.000	40.000

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			477.353
Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren				
Gekaufte Kontrakte (Basiswerte: Gold Unze Feinheit 999.9)	USD			121.686

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HANSAgold USD-Klasse A
für den Zeitraum vom 01.08.2022 bis 31.07.2023**

	USD	USD
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		908.707,84
davon negative Habenzinsen	-5.609,06	
2. Sonstige Erträge		44,44
Summe der Erträge		908.752,28
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-16.528,85
2. Verwaltungsvergütung		-1.625.789,04
3. Verwahrstellenvergütung		-108.738,69
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.372,40
5. Sonstige Aufwendungen		-202.593,10
6. Aufwandsausgleich		-107.032,28
Summe der Aufwendungen		-2.062.054,36
III. Ordentlicher Nettoertrag		-1.153.302,08
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		3.219.858,49
2. Realisierte Verluste		-1.032.707,02
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		2.187.151,47
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.033.849,39
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		18.762.780,27
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.381.841,98
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		20.144.622,25
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		21.178.471,64

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HANSAgold EUR-Klasse A hedged
für den Zeitraum vom 01.08.2022 bis 31.07.2023**

	USD	USD
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		478.929,75
davon negative Habenzinsen	-2.922,54	
2. Sonstige Erträge		25,05
Summe der Erträge		478.954,80
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-9.396,67
2. Verwaltungsvergütung		-1.473.585,18
3. Verwahrstellenvergütung		-61.510,36
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.347,44
5. Sonstige Aufwendungen		-116.553,90
6. Aufwandsausgleich		32.094,79
Summe der Aufwendungen		-1.630.298,76
III. Ordentlicher Nettoertrag		-1.151.343,96
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		11.455.114,63
2. Realisierte Verluste		-13.817.503,37
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-2.362.388,74
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.513.732,70
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		13.791.337,51
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		8.110.077,64
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		21.901.415,15
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		18.387.682,45

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HANSAgold EUR-Klasse F hedged
für den Zeitraum vom 01.08.2022 bis 31.07.2023**

	USD	USD
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland davon negative Habenzinsen	-312,26	51.392,93
2. Sonstige Erträge		2,45
Summe der Erträge		51.395,38
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-956,34
2. Verwaltungsvergütung		-81.383,37
3. Verwahrstellenvergütung		-6.283,75
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-792,84
5. Sonstige Aufwendungen		-11.824,16
6. Aufwandsausgleich		-3.496,42
Summe der Aufwendungen		-104.736,88
III. Ordentlicher Nettoertrag		-53.341,50
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.188.049,65
2. Realisierte Verluste		-1.322.099,07
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-134.049,42
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-187.390,92
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.411.325,45
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		656.170,90
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.067.496,35
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.880.105,43

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HANSAgold USD-Klasse F
für den Zeitraum vom 01.08.2022 bis 31.07.2023**

	USD	USD
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland davon negative Habenzinsen	-246,94	36.556,97
2. Sonstige Erträge		1,63
Summe der Erträge		36.558,60
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-434,96
2. Verwaltungsvergütung		-35.096,40
3. Verwahrstellenvergütung		-2.941,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-654,34
5. Sonstige Aufwendungen		-5.155,82
6. Aufwandsausgleich		-26.169,53
Summe der Aufwendungen		-70.452,17
III. Ordentlicher Nettoertrag		-33.893,57
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		138.449,82
2. Realisierte Verluste		-51.127,06
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		87.322,76
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		53.429,19
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		443.595,71
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		21.216,05
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		464.811,76
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		518.240,95

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HANSAgold EUR-Klasse A unhedged
für den Zeitraum vom 01.08.2022 bis 31.07.2023**

	USD	USD
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland davon negative Habenzinsen	-191,41	29.492,77
2. Sonstige Erträge		1,36
Summe der Erträge		29.494,13
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-582,40
2. Verwaltungsvergütung		-91.953,42
3. Verwahrstellenvergütung		-3.846,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-802,84
5. Sonstige Aufwendungen		-7.059,46
6. Aufwandsausgleich		3.116,99
Summe der Aufwendungen		-101.127,23
III. Ordentlicher Nettoertrag		-71.633,10
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		101.916,74
2. Realisierte Verluste		-29.837,83
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		72.078,91
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		445,81
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		656.701,65
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		48.352,65
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		705.054,30
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		705.500,11

Entwicklung des Sondervermögens HANSAgold USD-Klasse A

	USD	USD
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2022)		194.144.540,12
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		24.767.284,60
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	43.453.676,09	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-18.686.391,49	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-43.441,31
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		21.178.471,64
davon nicht realisierte Gewinne	18.762.780,27	
davon nicht realisierte Verluste	1.381.841,98	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2023)		240.046.855,05

Entwicklung des Sondervermögens HANSAgold EUR-Klasse A hedged

	USD	USD
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2022)		116.394.731,54
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-4.476.239,81
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	18.706.791,58	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-23.183.031,39	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-286.559,96
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		18.387.682,45
davon nicht realisierte Gewinne	13.791.337,51	
davon nicht realisierte Verluste	8.110.077,64	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2023)		130.019.614,22

Entwicklung des Sondervermögens HANSAgold EUR-Klasse F hedged

	USD	USD
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2022)		10.879.144,01
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.287.079,44
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.940.680,74	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.653.601,30	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-6.950,61
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.880.105,43
davon nicht realisierte Gewinne	1.411.325,45	
davon nicht realisierte Verluste	656.170,90	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2023)		14.039.378,27

Entwicklung des Sondervermögens HANSAgold USD-Klasse F

	USD	USD
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2022)		4.892.949,11
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		4.329.415,14
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.370.804,66	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.041.389,52	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-24.905,52
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		518.240,95
davon nicht realisierte Gewinne	443.595,71	
davon nicht realisierte Verluste	21.216,05	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2023)		9.715.699,68

Entwicklung des Sondervermögens HANSAgold EUR-Klasse A unhedged

	USD	USD
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2022)		6.599.221,64
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		493.743,13
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.076.533,61	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.582.790,48	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		5.607,93
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		705.500,11
davon nicht realisierte Gewinne	656.701,65	
davon nicht realisierte Verluste	48.352,65	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2023)		7.804.072,81

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

	insgesamt USD	je Anteil USD
I. Für die Wiederanlage verfügbar	2.066.556,41	0,73
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.033.849,39	0,37
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.032.707,02	0,37
II. Wiederanlage	2.066.556,41	0,73

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

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

	insgesamt USD	je Anteil USD
I. Für die Wiederanlage verfügbar	10.303.770,67	5,20
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-3.513.732,70	-1,77
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	13.817.503,37	6,97
II. Wiederanlage	10.303.770,67	5,20

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens HANSAgold EUR-Klasse F hedged ¹⁾

	insgesamt USD	je Anteil USD
I. Für die Wiederanlage verfügbar	1.134.708,15	5,38
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-187.390,92	-0,89
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.322.099,07	6,27
II. Wiederanlage	1.134.708,15	5,38

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

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

	insgesamt USD	je Anteil USD
I. Für die Wiederanlage verfügbar	104.556,25	0,72
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	53.429,19	0,37
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	51.127,06	0,35
II. Wiederanlage	104.556,25	0,72

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens HANSAgold EUR-Klasse A unhedged ¹⁾

	insgesamt USD	je Anteil USD
I. Für die Wiederanlage verfügbar	30.283,64	0,22
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	445,81	0,00
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	29.837,83	0,22
II. Wiederanlage	30.283,64	0,22

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

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	USD	USD
2023	240.046.855,05	84,962
2022	194.144.540,12	77,051
2021	172.493.119,17	84,419
2020	148.145.848,18	85,177

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	117.814.022,94	59,462
2022	114.595.618,17	55,854
2021	128.449.574,63	62,417
2020	165.585.647,42	64,056

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HANSAgold EUR-Klasse F hedged

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	12.721.431,63	60,311
2022	10.710.985,08	56,412
2021	6.887.725,84	62,626
2020	6.617.508,13	63,884

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	USD	USD
2023	9.715.699,68	67,114
2022	4.892.949,11	60,768
2021	5.864.829,27	66,508
2020	4.177.692,61	67,060

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HANSAgold EUR-Klasse A unhedged

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	7.071.465,47	51,993
2022	6.497.217,47	51,450
2021	1.722.675,97	48,432
03.08.2020 Auflegung HANSAgold EUR-Klasse A unhedged	50,00	50,000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

USD 165.667.654,68

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)

S&P GSCI Gold Spot Index	55,00%
S&P GSCI Total Return Index	35,00%
JP Morgan GBI EMU Bond Index 1 to 3 Years in EUR	10,00%

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,59%
größter potenzieller Risikobetrag	2,35%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,91%

Risikomodell (§10 DerivateV)

Full-Monte-Carlo

Parameter (§11 DerivateV)

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

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 HANSAgold USD-Klasse A	USD	84,962
Anteilwert HANSAgold EUR-Klasse A hedged	EUR	59,462
Anteilwert HANSAgold EUR-Klasse F hedged	EUR	60,311
Anteilwert HANSAgold USD-Klasse F	USD	67,114
Anteilwert HANSAgold EUR-Klasse A unhedged	EUR	51,993
Umlaufende Anteile HANSAgold USD-Klasse A	STK	2.825.342,000
Umlaufende Anteile HANSAgold EUR-Klasse A hedged	STK	1.981.324,000
Umlaufende Anteile HANSAgold EUR-Klasse F hedged	STK	210.930,000
Umlaufende Anteile HANSAgold USD-Klasse F	STK	144.765,000
Umlaufende Anteile HANSAgold EUR-Klasse A unhedged	STK	136.009,000

Anteilklassen auf einen Blick

	HANSAgold USD-Klasse A	HANSAgold EUR-Klasse A hedged
ISIN	DE000A0NEKK1	DE000A0RHG75
Währung	USD	Euro
Fondsaufgabe	02.01.2009	05.08.2009
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,75%p.a.	1,20%p.a.
Ausgabeaufschlag	4,00%	4,00%
Mindestanlagevolumen	0	0

	HANSAgold EUR-Klasse F hedged	HANSAgold USD-Klasse F
ISIN	DE000A2H68K7	DE000A2H68L5
Währung	Euro	USD
Fondsaufgabe	03.04.2018	03.04.2018
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,65%p.a.	0,60%p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	0

	HANSAgold EUR-Klasse A unhedged
ISIN	DE000A2P3XY1
Währung	Euro
Fondsaufgabe	03.08.2020
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,20%p.a.
Ausgabeaufschlag	4,00%
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 HANSAgold USD-Klasse A

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) **0,89 %**

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

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) **1,35 %**

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote HANSAgold EUR-Klasse F hedged

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))

0,80 %

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote HANSAgold USD-Klasse F

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))

0,75 %

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote HANSAgold EUR-Klasse A unhedged

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))

1,35 %

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 01.08.2022 bis 31.07.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	1.641.417.870,85
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	1.567.962.534,72
Relativ in %	95,52 %

Transaktionskosten: 79.930,57 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 in der Anteilklasse HANSAgold USD-Klasse A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

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

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

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

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

HANSAgold USD-Klasse A

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen USD 44,44

Sonstige Aufwendungen

Kosten für Edelmetallverwahrung USD 115.792,02

HANSAgold EUR-Klasse A hedged

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen EUR 25,05

Sonstige Aufwendungen

Kosten für Edelmetallverwahrung EUR 61.732,23

HANSAgold EUR-Klasse F hedged

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen EUR 2,45

Sonstige Aufwendungen

Kosten für Edelmetallverwahrung EUR 6.598,15

HANSAgold USD-Klasse F

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen USD 1,63

Sonstige Aufwendungen

Kosten für Edelmetallverwahrung USD 4.505,93

HANSAgold EUR-Klasse A unhedged

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen EUR 1,36

Sonstige Aufwendungen

Kosten für Edelmetallverwahrung EUR 3.775,32

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer) EUR **22.647.706**

davon feste Vergütung EUR 18.654.035

davon variable Vergütung EUR 3.993.671

Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt) **298**

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker EUR **1.499.795**

davon Führungskräfte EUR 1.499.795

davon andere Risikoträger EUR 0

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

Die Vergütungsdaten der Signal Iduna Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

		Signal Iduna Asset Management GmbH
Portfoliomanager		
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	9.884.467,00
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		115

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

Angaben zu wesentlichen Änderungen gem. § 101 Abs. 3 Nr. 3 KAGB

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Zusätzliche Informationen

Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten	0,00%
Gesamthöhe des Leverage nach der Brutto-Methode im Berichtszeitraum	1,26
Leverage-Umfang nach Brutto-Methode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
Gesamthöhe des Leverage nach der Commitment-Methode im Berichtszeitraum	1,26
Leverage-Umfang nach Commitment-Methode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00

Angaben zu neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement gem. § 300 Abs. 1 Nr. 2 KAGB

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Angaben zum Risikoprofil nach § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB

Die Anlage in diesen Investmentfonds birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Den folgenden Risiken können die Anlagen im Fonds ausgesetzt sein: Marktrisiko, Zinsrisiko, Kontrahentenrisiko, Konzentrationsrisiko, Derivatrisiko, Liquiditätsrisiko und Währungsrisiko.

Die angegebenen Risiken werden mit Hilfe geeigneter Risikomanagementsysteme überwacht und mit Hilfe eines Limitsystems gesteuert. Weitergehende Informationen sind im Tätigkeitsbericht des Fonds zu finden.

Des Weiteren unterliegt der Fonds dem Kapitalanlagegesetzbuch und dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf den Fonds auswirken.

Angaben zur Änderung des max. Umfangs des Leverage § 300 Abs. 2 Nr. 1 KAGB

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Hamburg, 15. November 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HANSAgold – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.08.2022 bis zum 31.07.2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.07.2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.08.2022 bis zum 31.07.2023, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

mern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

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

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

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

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

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

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

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

Hamburg, den 16.11.2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

Kapitalverwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

Gesellschafter

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

Aufsichtsrat

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

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

Geschäftsführung

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))
- Nicholas Brinckmann
 - (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)
- Ludger Wibbeke
 - (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

Verwahrstelle

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 380,667 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2021

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

Portfolioverwaltung und Vertriebsgesellschaft:

SIGNAL IDUNA
Asset Management GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 4124-4919

service@si-am.de
si-am.de

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
hansainvest.de