

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Premium Bonds Select

31. Januar 2024

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Premium Bonds Select	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	21
Allgemeine Angaben	24

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Premium Bonds Select

in der Zeit vom 01.02.2023 bis 31.01.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Ludger Wibbeke

Tätigkeitsbericht Premium Bonds Select für das Geschäftsjahr 2023/2024

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds ermöglicht Investoren eine gut diversifizierte Anlage in vornehmlich europäischen Rentenanlagen und verfolgt das Ziel eine attraktive Verzinsung zu erwirtschaften. In einem herausfordernden Marktumfeld für festverzinsliche Wertpapiere investiert der Premium Bonds Select in ein breit diversifiziertes Universum europäischer Rentenpapiere. Angepasst an die jeweilige Markterwartung verfolgt das Portfoliomanagement eine aktive Steuerung der Restlaufzeiten und der Bonitäten der selektierten Anleihepositionen. Dazu investiert das Management in Staatsanleihen, Anleihen supranationaler Emittenten, Pfandbriefe und Unternehmensanleihen. Der weit überwiegende Teil wird dabei in EUR denominierte Rentenpapiere investiert. Beimischungen von Fremdwährungsanleihen (OECD-Währungen) sind möglich.

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.

Portfoliostruktur und Wertentwicklung

Die europäische Zentralbank setzte im Jahr 2023 ihren Zinserhöhungskurs fort und hob das Leitzinsniveau um weitere 1,5% auf 4,0% (Einlagensatz) an. Über weite Teile des Jahres zogen auch die Renditen der marktweisenden 10-jährigen Bundesanleihen weiter an, ehe gegen Ende des Jahres 2023 Marktspekulationen auf sinkende Leitzinsen im Jahr 2024 für einen deutlichen Rückgang der Renditen sorgten. Nach dem für Rentenninvestoren zum Teil dramatischen Kursverlusten des Jahres 2022, konnten Anleger am Rentenmarkt im Berichtsjahr trotz der weiter steigenden Leitzinsen wieder ansehnliche Renditen erwirtschaften.

Das Portfoliomanagement des Premium Bonds Select hat in diesem Marktumfeld das Fondsvermögen erneut etwas konservativer aufgestellt. So wurden selektiv einige Unternehmensanleihen veräußert. Deutlich

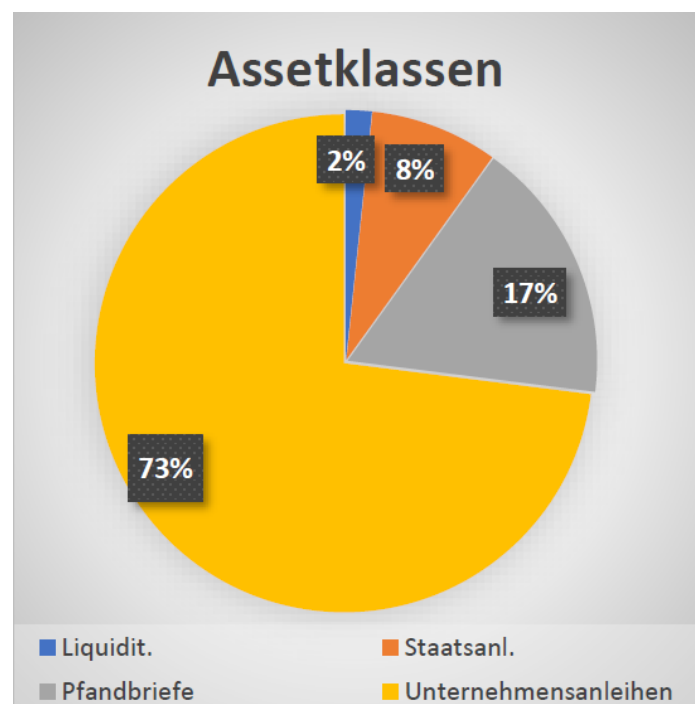
erhöht wurde das Engagement im Bereich der Pfandbriefe deutscher und europäischer Banken.

Zur Steuerung des Zinsänderungsrisikos wurden temporär Bund-Future Kontrakte eingesetzt.

Im Geschäftsjahr erreichte der Premium Bonds Select eine Performance von +5,51 % und konnte damit seine Vergleichsbenchmark (IboxxEuroOverallTR) deutlich übertreffen.

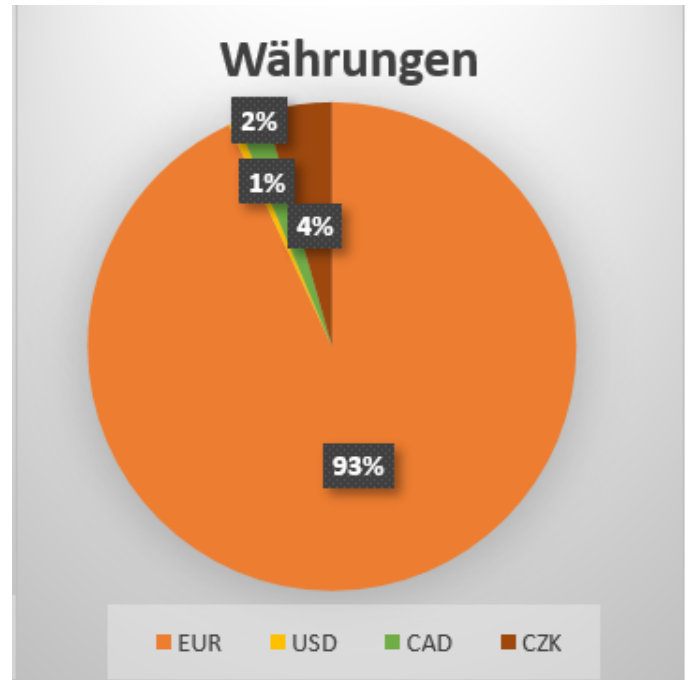
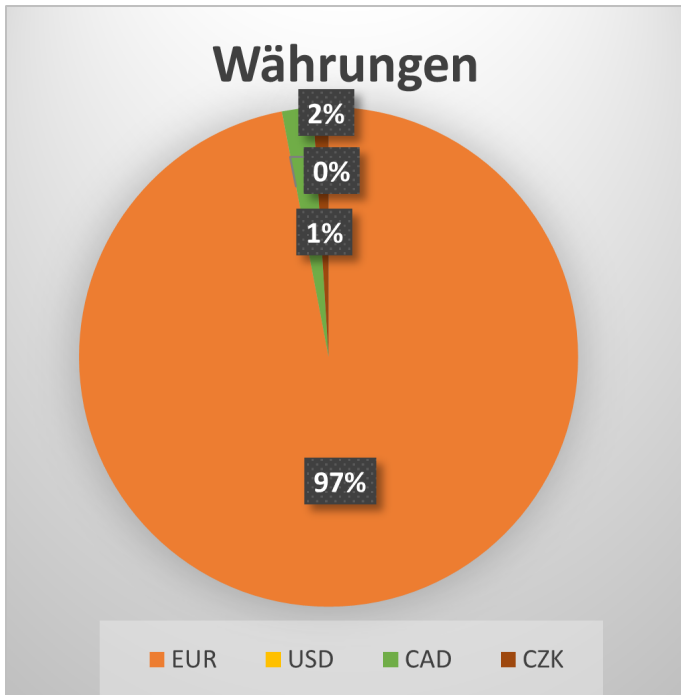
Die durchschnittliche modifizierte Duration des Rentenvermögens betrug am 31.01.24 4,78 (inclusive Future-Absicherungen) bei einer durchschnittlichen Rendite des Fondsvermögens von 3,75 %.

Portfoliostruktur zum 31.01.2024 *)

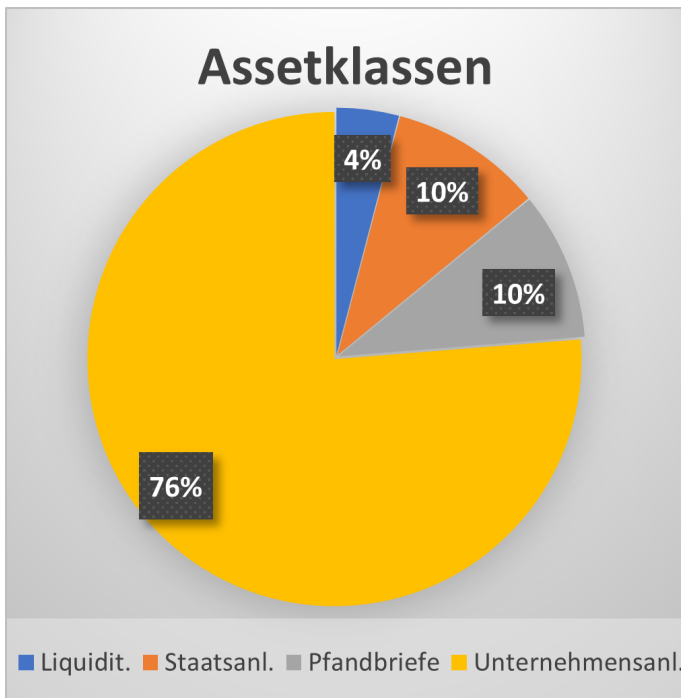


*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

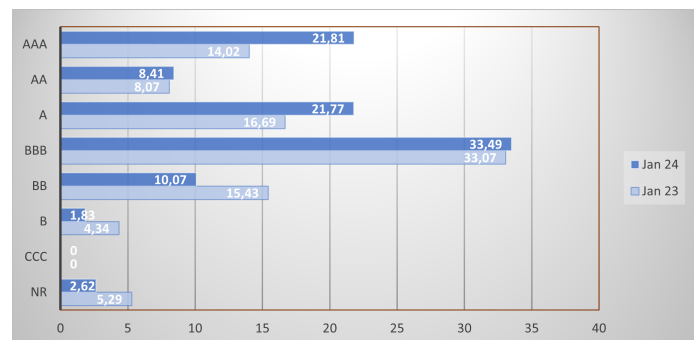
Quelle: Eichler & Mehlert Vermögensverwaltung GmbH



Portfoliostruktur zum 31.01.2023 *)



Ratingstruktur (Rentenvermögen) *)



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

Quelle: Eichler & Mehler Vermögensverwaltung GmbH

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten. Für die realisierten Gewinne sind im Wesentlichen die Veräußerungen von Futures ursächlich.

Anlagerisiken und wirtschaftliche Unsicherheiten

Marktpreisrisiken

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

Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

Zinsänderungsrisiken

Bei Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere besteht das Risiko, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Investition in einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Investition, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs der festverzinslichen Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Restlaufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Restlaufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Restlaufzeiten.

Liquiditätsrisiken

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

Währungsrisiken

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

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 unter anderem 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.

Geschäfte in Finanzinstrumenten werden 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 Revision überwacht.

Sonstige Risiken

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

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den Premium Bonds Select ist an die Eichler & Mehler Vermögensverwaltung GmbH, Düsseldorf ausgelagert.

Weitere für den Anleger wichtige Ereignisse haben sich im Berichtszeitraum nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	20.067.424,96	100,11
1. Anleihen	19.711.186,55	98,33
2. Bankguthaben	100.641,39	0,50
3. Sonstige Vermögensgegenstände	255.597,02	1,28
II. Verbindlichkeiten	-21.309,70	-0,11
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-21.309,70	-0,11
III. Fondsvermögen	EUR 20.046.115,26	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	14.867.486,25	74,17
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	14.867.486,25	74,17
XS2374595044	0.1250% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 21/27	EUR		200	0	0	%	90,7460	181.492,00	0,91
XS2060691040	0.3750% Nederlandse Gasunie, N.V. EO-MTN 19/31	EUR		300	0	0	%	80,8357	242.507,21	1,21
XS2325565104	0.5000% Fresenius Finance 21/28	EUR		200	0	0	%	89,4013	178.802,58	0,89
XS2403533263	1.0000% A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/33)	EUR		200	0	0	%	75,9880	151.975,98	0,76
XS2341269970	1.1250% Aker BP ASA EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	EUR		200	0	0	%	88,1615	176.323,00	0,88
CZ0001005888	1.2000% Tschechien KC-Bonds 20/31	CZK		10.000	0	0	%	84,0225	339.025,96	1,69
DE000MHB30J1	1.2500% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF 22/30	EUR		300	100	0	%	91,3975	274.192,50	1,37
XS2443438051	1.3750% Danske Bank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27)	EUR		200	0	0	%	95,2324	190.464,85	0,95
XS2458285355	1.3750% DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	EUR		300	0	0	%	89,5474	268.642,20	1,34
XS2381272207	1.3750% EnBW Energie Baden-Württemberg AG 21(28)/81	EUR		300	0	0	%	86,6255	259.876,50	1,30
DE000A3E5WW4	1.3750% Evonik Industries AG 21(26)/81	EUR		200	0	0	%	90,1745	180.349,00	0,90
FR0013478252	1.5000% Arkema S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2020(25/Und)	EUR		200	0	0	%	94,0860	188.172,00	0,94
AT0000A2VXQ0	1.6250% HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-MT Mort.Cov.N 22/29	EUR		200	0	0	%	93,1804	186.360,78	0,93
XS2218405772	1.6250% MERCK KGAA SUB.ANL.20/80	EUR		300	0	0	%	93,7625	281.287,50	1,40
DE000BHY0SB0	1.7500% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(32)	EUR		300	0	0	%	91,8388	275.516,34	1,37
FR0013477254	1.8750% Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2020(20/25)	EUR		300	0	0	%	97,8175	293.452,50	1,46
XS2500674887	1.8750% BNG Bank N.V. EO-MTN 22/32	EUR		300	100	0	%	92,8217	278.465,21	1,39
XS2324724645	1.8750% Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 21/28	EUR		250	0	0	%	93,4950	233.737,50	1,17
DE000MHB31J9	1.8750% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser. 2000 v.22(32)	EUR		300	0	0	%	92,2704	276.811,21	1,38
FR0014006EG0	1.8750% Verallia SA EO-Notes 21/31	EUR		200	0	0	%	86,0160	172.032,00	0,86
XS2500341990	1.9000% Landwirtschaftliche Rentenbank MTN 22/32	EUR		250	0	0	%	93,7303	234.325,83	1,17
DE000A3MQQV5	2.0000% Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2022/2048)	EUR		200	100	0	%	91,5905	183.181,00	0,91
XS2224632971	2.0000% TotalEnergies S.E. EO-FLR Notes 20(30/Und.)	EUR		300	0	0	%	86,1658	258.497,36	1,29
FR0014006IX6	2.0000% Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 21/und.	EUR		300	0	0	%	90,3780	271.134,00	1,35
XS2338564870	2.0000% ZF FINANCE GMBH MTN 21/27	EUR		200	0	0	%	92,6840	185.368,00	0,92
XS1933820372	2.1250% ING Groep N.V. EO-Med.-T.Resolut.Nts 2019(26)	EUR		200	0	0	%	97,5932	195.186,50	0,97
XS2480515662	2.1250% Würth Finance International BV EO-MTN 22/30	EUR		300	100	0	%	94,3254	282.976,22	1,41

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum				
DE000A30VN02	2.3750% Bauspark. Schwäbisch Hall AG MTN-Pfandbr.Ser.6 v. 2022(2029)		EUR	300	0	0	%	97,5325	292.597,50	1,46	
XS2264074647	2.3750% Louis Dreyfus Company Finance B.V. 20/25		EUR	200	0	0	%	97,5136	195.027,29	0,97	
XS2293060658	2.3760% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.)		EUR	200	0	0	%	88,1950	176.390,00	0,88	
AT0000A2YD59	2.5000% Raiffeisenlandesbk.Oberösterreich EO-MTN 22/29		EUR	200	0	0	%	97,1364	194.272,86	0,97	
FR0014006W65	2.5000% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)		EUR	200	100	0	%	95,2890	190.578,00	0,95	
XS2353073161	2.6250% Poste Italiane S.p.A. EO-FLR MTN 2021(29/Und.)		EUR	300	0	0	%	84,3430	253.029,00	1,26	
XS2447602793	2.7500% Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(32)		EUR	300	0	0	%	95,6000	286.800,00	1,43	
DE000BLB6JR3	2.8750% Bayerische Landesbank Öff.Pfandbr.MTN v.23(33)		EUR	200	200	0	%	99,6053	199.210,54	0,99	
XS2408458730	2.8750% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)		EUR	200	0	0	%	96,5426	193.085,11	0,96	
DE000A30V9M4	2.8750% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.23(33)		EUR	300	300	0	%	100,9905	302.971,50	1,51	
XS2224439971	2.8750% OMV AG EO-FLR Notes 2020(29/Und.)		EUR	200	0	0	%	90,2657	180.531,43	0,90	
XS2410367747	2.8800% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2021(28/Und.)		EUR	100	0	0	%	92,9950	92.995,00	0,46	
AT0000A324S8	2.9000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(33)		EUR	300	300	0	%	101,0555	303.166,50	1,51	
XS2756520248	3,064000000% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Med.-Term Cov. Bds 2024(34)		EUR	300	300	0	%	100,4915	301.474,50	1,50	
XS2265369657	3.0000% LUFTHANSA AG 20/26		EUR	300	0	0	%	97,9369	293.810,75	1,47	
FR001400FXU8	3.1250% Caisse Refinancement l'Habitat EO-Covered Bonds 2023(33)		EUR	200	200	0	%	100,2104	200.420,79	1,00	
DE000CZ43Z23	3.1250% Commerzbank AG 23/33		EUR	300	300	0	%	101,1209	303.362,57	1,51	
DE000NLB4RJ4	3.1250% Norddeutsche Landesbank -GZ- MTN-Pfbr.v. 23(2026)		EUR	200	200	0	%	100,2595	200.519,00	1,00	
DE000A3MQU45	3.2500% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1258 23/33		EUR	300	300	0	%	102,3685	307.105,50	1,53	
DE000LB387C2	3.2500% Landesbank Baden-Württemberg MTN Öff.Pfandbr. 23(33)S.837		EUR	200	200	0	%	102,4838	204.967,50	1,02	
FR0013534336	3.3750% Electricité de France (E.D.F.) EUR-Nts 20/30		EUR	200	0	0	%	89,2855	178.571,00	0,89	
XS2751666426	3.3750% ENEL Finance Intl N.V. EO-MTN 24/28		EUR	200	200	0	%	100,1315	200.263,00	1,00	
FR001400M6L3	3.3750% L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/29)		EUR	200	200	0	%	102,4564	204.912,73	1,02	
XS2589790109	3.3750% Siemens Financ.maatschappij NV EO-Med.-Term Nts 2023(31/31)		EUR	300	300	0	%	102,2507	306.752,22	1,53	
XS2572989650	3.3750% Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2023(26)		EUR	200	200	0	%	100,0463	200.092,57	1,00	
XS2560753936	3.5000% Bertelsmann SE & Co. 22/29		EUR	200	0	0	%	100,3290	200.658,00	1,00	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum				
XS2574873266	3.5000% E.ON SE Medium Term Notes v.23(23/28)		EUR	300	0	0	%	101,4826	304.447,76	1,52	
XS2579293619	3.5000% EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(28/28)		EUR	200	0	0	%	101,3080	202.616,00	1,01	
XS2573807778	3.6250% AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc. 2023(33)		EUR	200	100	0	%	103,7210	207.441,90	1,03	
FR001400F1G3	3.6250% Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)		EUR	200	0	0	%	101,3448	202.689,70	1,01	
XS2717310945	3.7500% Nestlé Finance Intl Ltd. EO-MTN 23/35		EUR	200	200	0	%	104,9395	209.878,96	1,05	
XS2547609433	4.0000% Talanx AG MTN v. 2022(2029/2029)		EUR	300	0	0	%	103,0825	309.247,50	1,54	
FR001400DZO1	4.2500% Société Générale S.A. EO-Pref.Med.-T.Nts 2022(32)		EUR	200	0	0	%	106,0133	212.026,54	1,06	
FR001400GDG7	4.2780% Crédit Agricole S.A. EO-FLR Pref Med.-T. Nts 23(25)		EUR	200	200	0	%	100,1765	200.353,00	1,00	
XS2694034971	4.2960% ABN AMRO Bank N.V. EO-FLR Preferred MTN 2023(25)		EUR	100	100	0	%	100,1470	100.147,00	0,50	
XS2635183069	4.4080% Skandinaviska Enskilda Banken EO-FLR Pref. MTN 2023(25)		EUR	300	300	0	%	100,2910	300.873,00	1,50	
XS2630111719	4.6250% Bayer AG MTN v. 2023(2033/2033)		EUR	200	200	0	%	101,8062	203.612,30	1,02	
XS2554997937	4.7500% Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028)		EUR	200	0	0	%	105,2160	210.432,00	1,05	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.718.485,06	23,54	
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	4.718.485,06	23,54	
CA135087L518	0.2500% Canada CD-Bonds 2020(26)		CAD	300	0	0	%	92,6465	190.977,77	0,95
XS2332689681	0.3750% Danfoss Finance B.V. 21/28		EUR	300	0	0	%	87,1091	261.327,32	1,30
XS2177021602	0.5500% Linde Finance B.V. EO-MTN 20/32		EUR	300	0	0	%	81,7534	245.260,12	1,22
XS2345996743	1.0000% Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-MTN 21/29		EUR	200	0	0	%	84,6475	169.295,00	0,84
XS2466172363	1.6250% Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)		EUR	300	100	0	%	94,9773	284.931,82	1,42
XS2295333988	1.8250% Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2021(21/ Und.)		EUR	200	0	0	%	86,2252	172.450,43	0,86
XS2326548562	2.5000% Hapag-Lloyd AG Anleihe v. 21/28		EUR	200	0	0	%	95,1875	190.375,00	0,95
DE000A3E5TR0	2.6000% Allianz 21(32)/und		EUR	400	0	0	%	76,4500	305.800,00	1,53
DE000A30VGD9	2.6250% Heraeus Finance GmbH Anleihe v.2022(2022/2027)		EUR	300	100	0	%	96,4664	289.399,10	1,44
XS2228900556	2.8500% Koninklijke FrieslandCampina 20/25		EUR	300	0	0	%	93,0360	279.108,00	1,39
DE000A254QA9	2.8750% Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes v.19(19/27)Reg.S		EUR	200	0	0	%	94,3115	188.623,00	0,94
DE000A30V2V0	3.0000% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.22(28)		EUR	200	0	0	%	100,4734	200.946,80	1,00
XS2389984175	3.0000% EC Finance PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S		EUR	200	0	0	%	97,4760	194.952,00	0,97

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
XS2332245377	3.1000% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-FLR Cap.Sec. 2021(28/Und.)		EUR	200	0	0	%	84,2790	168.558,00	0,84
XS2380124227	3.1250% Castellum AB EO-FLR Notes 2021(21/26)		EUR	200	0	0	%	82,9710	165.942,00	0,83
FR001400HAC0	3.6250% BPCE S.A. EO-Preferred MTN 23/26		EUR	300	300	0	%	100,3843	301.152,76	1,50
DE000A30VPM1	3.9710% Amprion GmbH MTN v. 2022(32/2032)		EUR	200	0	0	%	102,9113	205.822,63	1,03
XS2678111050	4.2500% Sartorius Finance B.V. EO-Notes 2023(23/26)		EUR	100	100	0	%	101,7898	101.789,81	0,51
XS2601459162	4.2500% Siemens Energy Finance B.V. EO-Notes 2023(23/29)		EUR	300	300	0	%	99,9870	299.961,00	1,50
DE000A3H2V19	4.5000% Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schv.v.2021(2024/2026)		EUR	200	0	40	%	95,1565	190.313,00	0,95
XS2679898184	4.8750% REWE International Finance BV EO-Notes 2023(23/30)		EUR	200	200	0	%	105,1165	210.233,00	1,05
DE000A351PD9	7.7500% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.23(28/unb.)		EUR	100	100	0	%	101,2665	101.266,50	0,51
Nicht notierte Wertpapiere								EUR	125.215,24	0,62
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	125.215,24	0,62
CA07813ZCF95	1.6500% Bell Canada CD-M.-T.Debt 20(20/27)Ser.M-53		CAD	200	0	0	%	91,1160	125.215,24	0,62
Summe Wertpapiervermögen								EUR	19.711.186,55	98,33
Bankguthaben								EUR	100.641,39	0,50
EUR - Guthaben bei:								EUR	93.274,48	0,47
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	93.274,48				93.274,48	0,47	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								EUR	1.313,11	0,01
Verwahrstelle: UBS Europe SE			CZK	32.543,38				1.313,11	0,01	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	6.053,80	0,03
Verwahrstelle: UBS Europe SE			CAD	3.311,36				2.275,30	0,01	
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	4.094,95				3.778,50	0,02	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	255.597,02	1,28
Zinsansprüche			EUR	255.597,02				255.597,02	1,28	
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-21.309,70	-0,11
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-21.309,70				-21.309,70	-0,11	
Fondsvermögen								EUR	20.046.115,26	100,00
Anteilwert Premium Bonds Select R								EUR	89,63	
Umlaufende Anteile Premium Bonds Select R								STK	223.648,000	

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 31.01.2024		
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,455350	=	1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	(CZK)	24,783500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,083750	=	1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
CZ0001004600	0.4500% Tschechien KC-Bonds 15/23	CZK	0	10.000
XS2262065159	0.1250% TenneT Holding B.V. EO-MTN 20/32	EUR	0	200
XS2317288301	0.3750% Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 21/30	EUR	100	300
XS2281343256	0.3750% Bayer AG Anleihe 21/29	EUR	0	300
XS2394063437	0.5000% Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	EUR	0	200
DE000A3E5S00	0.6250% Hochtief AG 21/29	EUR	0	250
DE000A3MQUJ9	1.2500% Konsortium HB,HH,MV,RP,SL,SH Ländersch.Nr.62 22/29	EUR	0	300
FI4000523238	1.5000% Finnland, Republik EO-Bonds 2022(32)	EUR	0	200
XS2388910270	2.2500% DIC Asset AG 21/26	EUR	0	200
XS2599731473	3.8750% HEINEKEN 23/24 MTN	EUR	100	100
XS1405763019	4.5000% LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	EUR	0	200
XS2242188261	7.5000% CMA CGM S.A. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	EUR	0	200
US500769GK42	2.5000% Kreditanst.f.Wiederaufbau DL-Anl.v.2014 (2024)	USD	250	250
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS1690644668	3.5000% Nidda Healthcare Holding Anl. 17/24	EUR	0	200
XS2622214745	4.4660% Kraft Heinz Foods Co. EO-FLR Notes 2023(24/25)	EUR	300	300
DE000A289EM6	5.5000% Euroboden GmbH Inh.-Schv. v.2020(2023/2025)	EUR	80	300
NO0012938325	7.0000% Hörmann Industries GmbH Anleihe v.23(23/28)	EUR	148	148

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				
Zinsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			7.862
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			13.619
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) PREMIUM BONDS SELECT R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.02.2023 BIS 31.01.2024

		EUR
I. Erträge		
1.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	212.576,09
2.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	265.570,64
3.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	7.699,66
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-2.527,44
Summe der Erträge		483.318,95
II. Aufwendungen		
1.	Verwaltungsvergütung	-138.852,51
2.	Verwahrstellenvergütung	-10.870,71
3.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-9.237,62
4.	Sonstige Aufwendungen	-1.918,33
5.	Aufwandsausgleich	-8.323,52
Summe der Aufwendungen		-169.202,69
III. Ordentlicher Nettoertrag		314.116,26
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1.	Realisierte Gewinne	190.071,96
2.	Realisierte Verluste	-606.187,33
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-416.115,37
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-101.999,11
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	132.822,94
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	1.034.702,85
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.167.525,79
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.065.526,68

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS PREMIUM BONDS SELECT R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.02.2023)		16.418.704,36
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-286.768,63
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		2.867.136,67
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.301.820,86	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-434.684,19	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-18.483,82
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.065.526,68
davon nicht realisierte Gewinne	132.822,94	
davon nicht realisierte Verluste	1.034.702,85	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.01.2024)		20.046.115,26

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS PREMIUM BONDS SELECT R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	964.082,71	4,31
1. Vortrag aus dem Vorjahr	459.894,49	2,06
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-101.999,11	-0,46
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	606.187,33	2,71
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-628.610,71	-2,81
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-628.610,71	-2,81
III. Gesamtausschüttung	335.472,00	1,50
1. Endausschüttung	335.472,00	1,50
a) Barausschüttung	335.472,00	1,50

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE PREMIUM BONDS SELECT R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	20.046.115,26	89,63
2023	16.418.704,36	86,45
2022	15.365.243,30	98,74
(Auflegung 01.02.2021)	3.800.000,00	100,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlanzeige		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,33
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

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 Premium Bonds Select R	EUR	89,63
Umlaufende Anteile Premium Bonds Select R	STK	223.648,000

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE PREMIUM BONDS SELECT R

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,88 %
---	--------

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 01.02.2023 BIS 31.01.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	50.274.902,60
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 6.088,93 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse Premium Bonds Select R keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Premium Bonds Select R

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	1.174,19
---------------	-----	----------

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 Eichler & Mehler Vermögensverwaltung GmbH für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		Eichler & Mehler Vermö- gensverwaltung GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	671.692,00
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		3
Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht (im elektronischen Unternehmensregister veröffentlichter Jahresabschluss)		

Hamburg, 22. Mai 2024

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 Premium Bonds Select – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.02.2023 bis zum 31.01.2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31.01.2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.02.2023 bis zum 31.01.2024, 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.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

teil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des 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 23.05.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: info@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. 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

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 3.041,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST