

Jahresbericht zum 31.08.2024

HANSAbalance
HANSAdynamic
HANSAcentro
HANSAaccura

Inhaltsverzeichnis

Bericht der Geschäftsführung.....	3
HANSAbalance.....	4
HANSAdynamic.....	23
HANSAcentro.....	43
HANSAaccura.....	62
Allgemeine Angaben.....	77

Bericht der Geschäftsführung

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

HANSAaccura

HANSAbalance

HANSAcentro

HANSAdynamic

in der Zeit vom 01.09.2023 bis 31.08.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht HANSAbalance vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

Anlageziel und Anlagepolitik

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

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

Portfoliostruktur

Der auf Verlustbegrenzung ausgelegte HANSAbalance hatte im abgelaufenen Geschäftsjahr eine Quote bestehend aus Aktien- und Rohstofffonds, welche sich in einer Bandbreite zwischen ca. 17,2% und 20,0% bewegte und zum Ende des Berichtszeitraums bei ca. 19,1% lag.

Innerhalb dieses Anteils lag der Schwerpunkt vor allem auf europäischen Aktienfonds. Sie hatten einen Portfolioanteil zwischen ca. 6,3% und 8,4% des Fondsvolumens.

Das übrige Fondsvolumen war etwa zu gleichen Teilen in europäische und internationale Rentenfonds investiert. Absolute Return-Fonds und Mischfonds machten zudem ca. 11,3% in der Spitze aus.

Folgende Investmentfonds wurden im abgelaufenen Geschäftsjahr vollständig abverkauft:

- DE000A1JDWK4: HANSAwerte EUR
- LU0277768098: LOYS Sicav - LOYS Global S
- LU0155301467: Pictet-Japanese Equity Opps I JPY
- IE00B8843R79: Polar Capital Japan Value S JPY
- LU0984223668: L&G Euro Corporate Bond I EUR Acc
- LU0228348941: GREIFF special situations Fund -R-

Dem gegenüber wurden folgende Investmentfonds neu in das Portfolio aufgenommen:

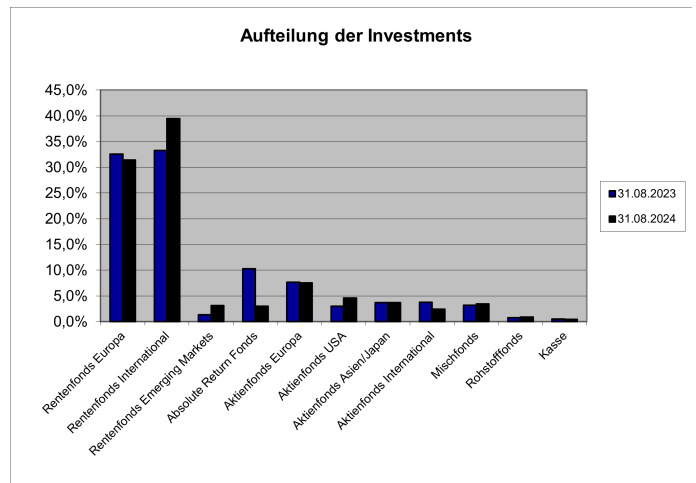
- LU0328436547: GS Global Small Caps CORE Equity I Acc EUR Snap

- LU2606334733: UI I Montrusco Bolton US Eq I XA EUR Acc
- IE00B3VTL690: Nomura Fds Japan Strategic Value I JPY
- LU2261203512: IUP Zennor Japan I JPY Acc
- IE00B5BJ0779: GAM Star Global Rates USD Acc
- LU2553550315: MFS Meridian Euro Credit IF1 EUR

Des Weiteren wurde bei folgenden Investmentfonds die Anteilklasse aus Kosten- und/oder Effizienzgründen ausgetauscht:

- Verkauft: DE0008479155/HANSAeuropa A
- Gekauft: DE000A3DCAW6/HANSAeuropa I
- Verkauft: LU0549545142/BlueBay Inv Grd Euro Aggt Bd I EUR
- Gekauft: LU0842209222/BlueBay Inv Grd Euro Aggt Bd C EUR

Der Investitionsgrad des HANSAbalance bewegte sich im Berichtsjahr stets oberhalb von 95%.



Quelle: Signal Iduna Asset Management GmbH

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des HANSAbalance für den Berichtszeitraum betrug:

- für die Anteilklasse A: + 717.976,73 EUR
- für die Anteilklasse VA: + 16.978,66 EUR

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

Risikoanalyse

Adressausfallrisiken:

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

Marktpreisrisiken:

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.

Zinsänderungsrisiken Zielfonds:

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

Währungsrisiken:

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

Operationelle Risiken:

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität. Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Liquiditätsrisiken:

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

Sonstige Risiken:

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

Sonstige Hinweise

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

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht HANSAbalance

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	47.991.446,74	100,13
1. Investmentanteile	47.722.772,14	99,57
2. Bankguthaben	258.884,06	0,54
3. Sonstige Vermögensgegenstände	9.790,54	0,02
II. Verbindlichkeiten	-61.093,76	-0,13
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-61.093,76	-0,13
III. Fondsvermögen	EUR 47.930.352,98	100,00

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

Vermögensaufstellung HANSAbalance

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum			
Investmentanteile							EUR	47.722.772,14	99,57	
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	26.749.723,44	55,81	
DE0009766238	HANSAertrag		ANT	57.000	0	0	EUR	29,0960	1.658.472,00	3,46
DE000A3DCAW6	HANSAEUROPA CLASS I		ANT	4.800	4.800	0	EUR	107,5740	516.355,20	1,08
DE0005321459	HANSAinternational Class I		ANT	430.000	10.000	10.000	EUR	18,1340	7.797.620,00	16,27
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.- Interbond		ANT	46.250	0	0	EUR	97,4500	4.507.062,50	9,40
DE0008479015	HANSArenta		ANT	220.000	0	80.000	EUR	20,9690	4.613.180,00	9,62
DE000A2AQZW1	HANSArenten Spezial Inhaber-Anteile I		ANT	52.000	21.000	0	EUR	49,5900	2.578.680,00	5,38
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)		ANT	7.500	0	0	EUR	76,6760	575.070,00	1,20
DE0008479098	HANSAzins		ANT	170.000	0	45.000	EUR	23,9280	4.067.760,00	8,49
DE000A0RHG59	HANSAwerte		ANT	9.000	4.750	0	USD	53,5670	435.523,74	0,91
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	20.973.048,70	43,76	
DE000A0X7582	ACATIS IFK VALUE RENTEN UI		ANT	33.000	0	0	EUR	44,1400	1.456.620,00	3,04
LU0842209222	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Namens-Anteile C-EUR o.N.		ANT	10.000	10.000	0	EUR	113,6800	1.136.800,00	2,37
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	20.000	0	0	EUR	48,5800	971.600,00	2,03
IE00B7TRTL43	E.I. Sturdza Fds-Str.Eur.Qual. Reg.Shares EUR Inst.o.N.		ANT	2.200	0	0	EUR	269,2300	592.306,00	1,24
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	30.000	0	0	EUR	18,2500	547.500,00	1,14
IE00B66B5L40	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR		ANT	15.000	0	10.000	EUR	28,2742	424.113,00	0,88
LU0328436547	G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap)EUR o.N.		ANT	6.500	6.500	0	EUR	42,1800	274.170,00	0,57
LU1487829548	LOYS - LOYS Aktien Europa Namens-Anteile ITN o.N.		ANT	300	0	500	EUR	656,5100	196.953,00	0,41
LU2553550315	MFS Merid.Fds-Euro Credit Fund Act.Nom. IF1EUR EUR Acc. oN		ANT	11.000	11.000	0	EUR	109,9700	1.209.670,00	2,52
LU1868839777	Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN		ANT	43.000	0	12.000	EUR	17,7543	763.434,90	1,59
LU2606334733	UI I-Montrusco Bolton US Eq.Fd Act.Nom. IX A EUR Acc. oN		ANT	4.500	4.500	0	EUR	120,7500	543.375,00	1,13
LU1331789617	Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N.		ANT	13.000	0	12.000	EUR	110,9100	1.441.830,00	3,01
IE00B3VTL690	Nomura Fds Ire-Japan Str.Value Registered Shares I JPY o.N.		ANT	1.700	1.700	0	JPY	42.349,0144	447.441,42	0,93
LU2261203512	The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act.Nom. I JPY Acc. oN		ANT	3.400	3.400	0	JPY	20.789,1006	439.297,34	0,92
LU0079475348	AB FCP I-American Growth I		ANT	4.000	0	0	USD	259,8000	938.795,79	1,96
IE00B296YS84	Aegon AM(Ir)-A.Str.Glbl Bond Reg.Shs B USD Acc. oN		ANT	200.000	0	0	USD	13,6665	2.469.217,22	5,15
LU0231480053	AS SICAV I -Select Emg Mkts Bd Actions Nom. I MInc USD o.N.		ANT	120.000	63.500	0	USD	13,7317	1.488.598,40	3,11
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.		ANT	150	0	100	USD	3.321,0000	450.020,33	0,94
IE00B5BJ0779	GAM Star Global Rates Reg. Shs Ins.Acc. o.N.		ANT	80.000	80.000	0	USD	19,3033	1.395.062,11	2,91
LU0895805793	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D (USD) acc. o.N.		ANT	200.000	15.000	0	USD	15,1300	2.733.637,47	5,70

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.		ANT	20.000	0	0	USD	18,8200	340.033,43	0,71
LU0674140123	Robeco US Select Opps Equities I USD		ANT	1.700	0	300	USD	463,9900	712.573,29	1,49
Summe Wertpapiervermögen								EUR	47.722.772,14	99,57
Bankguthaben								EUR	258.884,06	0,54
EUR - Guthaben bei:								EUR	254.193,63	0,53
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	254.193,63				254.193,63	0,53	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	4.690,43	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	111,56				118,76	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	356,29				423,42	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	4.591,91				4.148,25	0,01	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	9.790,54	0,02
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	8.593,34				8.593,34	0,02	
Zinsansprüche			EUR	1.197,20				1.197,20	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-61.093,76	-0,13
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-61.093,76				-61.093,76	-0,13	
Fondsvermögen								EUR	47.930.352,98	100,00
Anteilwert HANSAbalance A								EUR	80,607	
Anteilwert HANSAbalance VA								EUR	102,588	
Umlaufende Anteile HANSAbalance A								STK	581.189,572	
Umlaufende Anteile HANSAbalance VA								STK	10.548,519	

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

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.					
Devisenkurse (in Mengennotiz)					
per 30.08.2024					
Britisches Pfund	(GBP)	0,841450	=	1 Euro (EUR)	
Japanischer Yen	(JPY)	160,900000	=	1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	(CHF)	0,939350	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	1,106950	=	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
Investmentanteile				
KVG - eigene Investmentanteile				
LU0228348941	GREIFF ‚spec.situations‘ Fd OP Inh.-Anteile R	ANT	0	13.750
DE0008479155	HANSAeuropa	ANT	0	10.500
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU0549545142	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. (I-Base Cl.) o.N	ANT	0	6.500
DE000A1JDWK4	HANSAwerte EUR-Klasse hedged A	ANT	0	5.750
LU0984223668	Legal & General-Euro Corp. Bd Namens-Anteile I EUR Acc. o.N.	ANT	0	1.000.000
LU0277768098	Loys - Loys Global I	ANT	0	550
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	ANT	0	925
LU0155301467	Pictet-Japanese Eq.Opposit. Namens-Anteile I o.N.	ANT	0	4.500
IE00B8843R79	Polar Capital Fds-P.C.Japan Value Fund S JPY	ANT	0	180.000

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
Fehlzanzeige				

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HANSAbalance A
für den Zeitraum vom 01.09.2023 bis 31.08.2024**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		17.701,95
2. Erträge aus Investmentanteilen		721.570,44
3. Sonstige Erträge		8.032,05
Summe der Erträge		747.304,44
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-565,93
2. Verwaltungsvergütung		-328.290,61
a) fix	-328.290,61	
3. Verwahrstellenvergütung		-23.254,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.334,49
5. Sonstige Aufwendungen		-2.860,44
6. Aufwandsausgleich		9.751,34
Summe der Aufwendungen		-354.554,15
III. Ordentlicher Nettoertrag		392.750,29
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.139.977,33
2. Realisierte Verluste		-422.000,60
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		717.976,73
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.110.727,02
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		842.283,59
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.324.166,33
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.166.449,92
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.277.176,94

**Ertrags- und Aufwandsrechnung HANSAbalance VA
für den Zeitraum vom 01.09.2023 bis 31.08.2024**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		408,56
2. Erträge aus Investmentanteilen		16.618,52
3. Sonstige Erträge		184,34
Summe der Erträge		17.211,42
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-12,90
2. Verwaltungsvergütung		-1.128,02
a) fix	-1.128,02	
3. Verwahrstellenvergütung		-313,17
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-193,95
5. Sonstige Aufwendungen		-63,59
Summe der Aufwendungen		-1.711,63
III. Ordentlicher Nettoertrag		15.499,79
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		26.861,77
2. Realisierte Verluste		-9.883,11
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		16.978,66
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		32.478,45
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		25.442,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		24.434,77
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		49.877,57
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		82.356,02

Entwicklung des Sondervermögens HANSAbalance A

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2023)		48.042.123,68
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-4.533.175,91
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.692.634,14	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-7.225.810,05	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		62.080,80
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		3.277.176,94
davon nicht realisierte Gewinne	842.283,59	
davon nicht realisierte Verluste	1.324.166,33	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2024)		46.848.205,51

Entwicklung des Sondervermögens HANSAbalance VA

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2023)		1.020.888,49
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-21.097,04
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		0,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		0,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		82.356,02
davon nicht realisierte Gewinne	25.442,80	
davon nicht realisierte Verluste	24.434,77	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2024)		1.082.147,47

Verwendung der Erträge des Sondervermögens HANSAbalance A ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	1.532.727,62	2,64
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.110.727,02	1,91
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	422.000,60	0,73
II. Wiederanlage	1.532.727,62	2,64

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens HANSAbalance VA ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	75.586,37	7,17
1. Vortrag aus dem Vorjahr	33.224,81	3,15
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	32.478,45	3,08
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	9.883,11	0,94
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-54.489,33	-5,17
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-54.489,33	-5,17
III. Gesamtausschüttung	21.097,04	2,00
1. Endausschüttung	21.097,04	2,00
a) Barausschüttung	21.097,04	2,00

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 HANSAbalance A

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	
2024	46.848.205,51	80,607
2023	48.042.123,68	74,925
2022	50.864.751,78	76,227
2021	52.336.897,69	82,575

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HANSAbalance VA

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	
2024	1.082.147,47	102,588
2023	1.020.888,49	96,780
2022	1.032.258,27	97,854
(Auflegung 02.05.2022)	100,00	100,000

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV HANSAbalance

Angaben nach der Derivateverordnung

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,43%
größter potenzieller Risikobetrag	0,61%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,50%

Risikomodell (§10 DerivateV)

Full-Monte-Carlo

Parameter (§11 DerivateV)

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

0,99

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 HANSAbalance A	EUR	80,607
Anteilwert HANSAbalance VA	EUR	102,588
Umlaufende Anteile HANSAbalance A	STK	581.189,572
Umlaufende Anteile HANSAbalance VA	STK	10.548,519

Anteilklassen auf einen Blick

	HANSAbalance A	HANSAbalance VA
ISIN	DE0009799718	DE000A3DCAU0
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.07.1999	02.05.2022
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,08% p.a.	0,25% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,50%	3,50%
Mindestanlagevolumen	0	1.000.000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote HANSAbalance A

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote HANSAbalance VA

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

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

Transaktionen im Zeitraum vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	20.140.609,16
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	20.140.609,16
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 2.034,17 EUR

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0079475348	AB FCP I-American Growth I ¹⁾	0,70
DE000A0X7582	ACATIS IFK VALUE RENTEN UI ¹⁾	0,99
IE00B296YS84	Aegon AM(Ir)-A.Str.Glbl Bond Reg.Shs B USD Acc. oN ¹⁾	0,00
LU0231480053	AS SICAV I -Select Emg Mkts Bd Actions Nom. I MInc USD o.N. ¹⁾	1,00
LU0549545142	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. (I-Base Cl.) o.N. ¹⁾	0,50
LU0842209222	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Namens-Anteile C-EUR o.N. ¹⁾	0,35
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N. ¹⁾	1,00
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N. ¹⁾	0,90
IE00B7TRTL43	E.I. Sturza Fds-Str.Eur.Qual. Reg.Shares EUR Inst.o.N. ¹⁾	0,90
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N. ¹⁾	0,80
IE00B66B5L40	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR ¹⁾	1,00
LU0328436547	G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap)EUR o.N. ¹⁾	0,85
IE00B5BJ0779	GAM Star Global Rates Reg. Shs Ins.Acc. o.N. ¹⁾	1,00
LU0228348941	GREIFF ‚spec.situations‘ Fd OP Inh.-Anteile R ¹⁾	0,80
DE0009766238	HANSAertrag ¹⁾	0,96
DE0008479155	HANSAeuropa Class A ¹⁾	1,50
DE000A3DCAW6	HANSAeuropa Class I ¹⁾	0,90
DE0005321459	HANSAinternational Class I ¹⁾	0,48
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond ¹⁾	0,90
DE0008479015	HANSarenta ¹⁾	0,72
DE000A2AQZW1	HANSarenten Spezial Inhaber-Anteile I ¹⁾	0,55
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I) ¹⁾	0,80
DE000A1JDWK4	HANSAwerte EUR-Klasse hedged A ¹⁾	1,50
DE000A0RHG59	HANSAwerte USD A ¹⁾	1,30
DE0008479098	HANSAzins ¹⁾	0,60
LU0895805793	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D (USD) acc. o.N. ¹⁾	0,50
LU0984223668	Legal & General-Euro Corp. Bd Namens-Anteile I EUR Acc. o.N. ¹⁾	0,30
LU1487829548	LOYS - LOYS Aktien Europa Namens-Anteile ITN o.N. ¹⁾	0,15
LU0277768098	LOYS - LOYS Global S ¹⁾	0,16
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N. ¹⁾	0,75
LU2553550315	MFS Merid.Fds-Euro Credit Fund Act.Nom. IF1EUR EUR Acc. oN ¹⁾	0,25
IE00B3VTL690	Nomura Fds Ire-Japan Str.Value Registered Shares I JPY o.N. ¹⁾	0,85
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N. ¹⁾	0,12
LU0155301467	Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N. ¹⁾	0,60
IE00B8843R79	Polar Capital Fds-Japan Alpha Registered Shs I JPY o.N. ¹⁾	0,75
LU0674140123	Robeco US Select Opps Equities I USD ¹⁾	0,70
LU2261203512	The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act.Nom. I JPY Acc. oN ¹⁾	0,85
LU1868839777	Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN ¹⁾	1,00
LU2606334733	UI I-Montrusco Bolton US Eq.Fd Act.Nom. IX A EUR Acc. oN ¹⁾	1,00
LU1331789617	Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N. ¹⁾	0,40

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

HANSAbalance A

Sonstige Erträge

Erträge aus Kick-Back Zahlungen	EUR	7.462,98
---------------------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Kosten Marktrisiko- und Liquiditätsrisikomessung	EUR	1.461,92
--	-----	----------

HANSAbalance VA

Sonstige Erträge

Erträge aus Kick-Back Zahlungen	EUR	171,88
---------------------------------	-----	--------

Sonstige Aufwendungen

Kosten Marktrisiko- und Liquiditätsrisikomessung	EUR	32,22
--	-----	-------

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

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

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

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

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigten als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

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

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht.

Sonstige Informationen – nicht vom Prüfungsurteil umfasst

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

Hamburg, 02. Dezember 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

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

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

rechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verant-

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher

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

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu

führen, dass das Sondervermögen durch die HAN-SAINVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

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

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

Hamburg, den 03.12.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Tätigkeitsbericht HANSAdynamic vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

Anlageziel und Anlagepolitik

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

Portfoliostruktur

Der HANSAdynamic hatte im abgelaufenen Geschäftsjahr eine Aktien- und Rohstofffondsquote inklusive Derivate, die sich in einer Bandbreite zwischen ca. 77,6% und 91,0% bewegte und zum Ende des Berichtszeitraums ca. 90,2% betrug.

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

Die Quote der beigemischten Rentenfonds variierte im selben Zeitraum zwischen ca. 9,2% und 11,2%.

Folgende Investmentfonds wurden im abgelaufenen Geschäftsjahr vollständig abverkauft:

- DE000A1JSV72: LBBW Rohstoffe 2 LS I USD
- LU0106235459: Schroder ISF EURO Equity C Acc EUR
- DE000A2PB6B8: LF - European Hidden Champions S
- LU0219455010: MFS Meridian Global Concnr I1 USD
- LU1864955197: CT (Lux) Global Equity Income 2E EUR
- LU0050381036: Wellington US Research Eq USD S Ac
- LU0360484686: MS INV F US Advantage Z
- DE000A0YAX80: Value Intelligence Fonds AMI I (a)

Dem gegenüber wurden folgende Investmentfonds neu in das Portfolio aufgenommen:

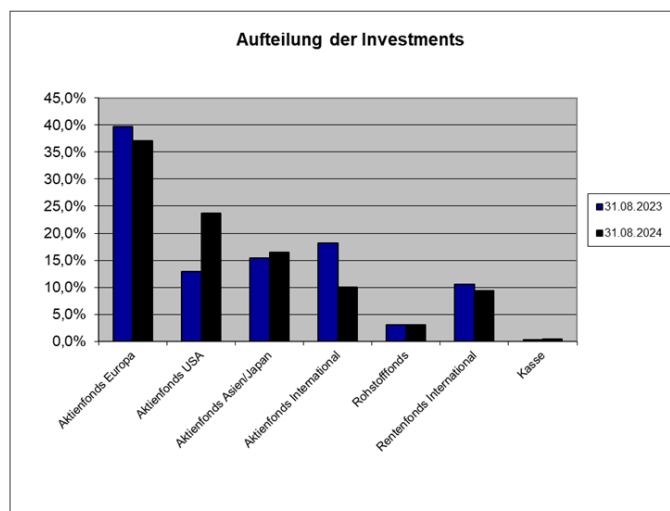
- LU1177490023: Aubrey Global Emerging Markets Opps IC1 USD
- LU0640477955: CT (Lux) US Contr Core Equities IU
- IE00BD5M7338: BNY Mellon US Equity Income USD W Inc
- DE0008490897: DWS US Growth LD
- DE000A3ETBA2: HANSAreits US Class I

- LU2606334733: UI I Monrusco Bolton US Eq IX A EUR Acc
- IE00B3VTL690: Nomura Fds Japan Strategic Value I JPY
- LU1670716197: M&G (Lux) Japan Smlr Comps C EUR Acc
- LU2261203512: IUP Zennor Japan I JPY Acc

Des Weiteren wurde bei folgenden Investmentfonds die Anteilklasse aus Kosten- und/oder Effizienzgründen ausgetauscht:

- Verkauft: DE0008479155/HANSAeuropa A
- Gekauft: DE000A3DCAW6/HANSAeuropa I

Der Investitionsgrad (exklusive Derivate) des HANSAdynamic bewegte sich im Berichtsjahr stets oberhalb von 91%.



Quelle: Signal Iduna Asset Management GmbH

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des HANSAdynamic für den Berichtszeitraum betrug:

- für die Anteilklasse A: + 22.361.354,25 EUR
- für die Anteilklasse V: + 23.951,10 EUR

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentanteilen. Für die realisierten Verluste ist im Wesentlichen der Handel von Indexfutures ursächlich.

Risikoanalyse

Adressenausfallrisiken Zielfonds:

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

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.

Zinsänderungsrisiken Zielfonds:

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

Währungsrisiken Zielfonds:

Die Zielfonds können in Fremdwährung aufgelegt worden sein bzw. in entsprechenden Fremdwährungen investieren. Ferner legen in Euro notierte Zielfonds ganz oder teilweise in

Ländern außerhalb des Euroraums an. Das Währungsrisiko soll durch eine Diversifizierung gesteuert und begrenzt werden.

Operationelle Risiken:

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität. Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Liquiditätsrisiken:

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

Sonstige Risiken:

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

Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Sonstige Hinweise

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

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht HANSAdynamic

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	297.938.854,07	100,19
1. Investmentanteile	296.234.088,99	99,62
2. Bankguthaben	1.698.539,35	0,57
3. Sonstige Vermögensgegenstände	6.225,73	0,00
II. Verbindlichkeiten	-561.126,67	-0,19
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-561.126,67	-0,19
III. Fondsvermögen	EUR 297.377.727,40	100,00

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

Vermögensaufstellung HANSAdynamic

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum			
Investmentanteile							EUR	296.234.088,99	99,62	
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	67.617.000,88	22,74	
DE000A3DCAW6	HANSAEUROPA CLASS I		ANT	92.000	92.000	0	EUR	107,5740	9.896.808,00	3,33
DE0005321459	HANSAinternational Class I		ANT	1.430.000	30.000	100.000	EUR	18,1340	25.931.620,00	8,72
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.- Interbond		ANT	21.000	0	3.750	EUR	97,4500	2.046.450,00	0,69
DE000A3ETBA2	HANSAREITS US I		ANT	25.000	25.000	0	EUR	115,9300	2.898.250,00	0,97
DE0008479023	HANSAsecur		ANT	180.000	0	0	EUR	50,0140	9.002.520,25	3,03
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)		ANT	113.750	0	0	EUR	76,6760	8.721.895,00	2,93
DE000A3E3YG8	Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I		ANT	6.500	0	0	EUR	97,9700	636.805,00	0,21
DE000A2AQZX9	TBF SMART POWER EUR I		ANT	50.000	0	0	EUR	72,8700	3.643.500,00	1,23
DE000A0RHG59	HANSAwerte		ANT	100.000	10.000	0	USD	53,5670	4.839.152,63	1,63
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	228.617.088,11	76,88	
IE00BG7PJF77	Barings IF-Bar.Eur.Sel.Fd. Reg. Shs J EUR Dis. oN		ANT	135.000	0	15.000	EUR	57,3600	7.743.600,00	2,60
LU1295554833	CIF CG New Perspective Fd (L) Reg. Shares Z EUR (INE) o.N.		ANT	250.000	0	0	EUR	23,0700	5.767.500,00	1,94
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	250.000	20.000	0	EUR	48,5800	12.145.000,00	4,08
DE000DWS2UF0	DWS ESG Top Asien Inhaber-Anteile TFC		ANT	38.000	6.000	0	EUR	137,7800	5.235.640,00	1,76
DE0008490897	DWS US Growth		ANT	17.000	17.000	0	EUR	496,3600	8.438.120,00	2,84
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	260.000	15.000	0	EUR	18,2500	4.745.000,00	1,60
LU1353442731	Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	370.000	0	85.000	EUR	21,7200	8.036.400,00	2,70
IE00B66B5L40	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR		ANT	60.000	0	50.000	EUR	28,2742	1.696.452,00	0,57
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Registered Shs.I(EUR)Acc.o.N.		ANT	440.000	100.000	10.000	EUR	29,0600	12.786.400,00	4,30
IE00BDHSRH39	Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs Y Dist.EUR o.N.		ANT	460.000	0	0	EUR	10,7763	4.957.099,54	1,67
IE00BDZD4M44	J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Acc.Shs Z EUR o.N.		ANT	3.200.000	0	0	EUR	1,3950	4.464.000,00	1,50
LU1504077964	JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N.		ANT	56.000	0	0	EUR	191,8500	10.743.600,00	3,61
LU1487829548	LOYS - LOYS Aktien Europa Namens-Anteile ITN o.N.		ANT	10.000	0	0	EUR	656,5100	6.565.100,00	2,21
LU0277768098	Loys - Loys Global I		ANT	4.400	0	2.100	EUR	1.089,6500	4.794.373,70	1,61
LU1670707873	M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN		ANT	775.000	0	0	EUR	16,4563	12.753.625,01	4,29
LU1670716197	M&G(L)IF1-M&G(L)Japan Sm.Cos Act. Nom. EUR C Acc. oN		ANT	35.000	35.000	0	EUR	57,1142	1.998.997,00	0,67
LU1868839777	Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN		ANT	680.000	0	30.000	EUR	17,7543	12.072.924,00	4,06
LU2606334733	UI I-Montrusco Bolton US Eq.Fd Act.Nom. IX A EUR Acc. oN		ANT	65.000	65.000	0	EUR	120,7500	7.848.750,00	2,64
DE000A2N6519	Value Intell.Gold Comp.Fds AMI Inhaber-Anteile S (a)		ANT	28.000	8.000	0	EUR	146,1600	4.092.480,00	1,38
IE00B754QH41	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N.		ANT	190.000	0	0	GBP	30,8138	6.957.777,65	2,34

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
					im Berichtszeitraum					
IE00B3VTL690	Nomura Fds Ire-Japan Str.Value Registered Shares I JPY o.N.		ANT	23.000	26.000	3.000	JPY	42.349,0144	6.053.619,21	2,04
LU0155301467	Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.		ANT	30.000	0	30.000	JPY	21.718,3900	4.049.420,14	1,36
LU2261203512	The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act.Nom. I JPY Acc. oN		ANT	37.000	37.000	0	JPY	20.789,1006	4.780.588,70	1,61
LU0079475348	AB FCP I-American Growth I		ANT	38.000	0	0	USD	259,8000	8.918.560,01	3,00
LU1177490023	Aubrey-Gl EMERGING MKTS Opps Act. Nom. IC1 USD Acc. oN		ANT	15.000	15.000	0	USD	168,1200	2.278.151,68	0,77
IE00BD5M7338	BNY MGF-BNY Mell.U.S.Eq.Inc.Fd Regist.Shs USD W(Inc)o.N.		ANT	5.500.000	5.500.000	0	USD	1,7428	8.659.289,04	2,91
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.		ANT	800	0	1.000	USD	3.321,0000	2.400.108,41	0,81
LU0871674296	Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD)o.N.		ANT	250.000	0	0	USD	22,9200	5.176.385,56	1,74
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.		ANT	240.000	0	0	USD	18,8200	4.080.401,10	1,37
LU1220257130	Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.		ANT	280.000	0	120.000	USD	19,2800	4.876.823,70	1,64
LU0674140123	Robeco US Select Opps Equities I USD		ANT	22.500	0	0	USD	463,9900	9.431.117,03	3,17
DE000A3C91M4	S4A US Long Inhaber-Anteile V		ANT	77.000	13.000	0	USD	122,9000	8.548.985,95	2,87
LU0640477955	Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.		ANT	88.000	88.000	0	USD	107,4112	8.538.945,39	2,87
LU1878469359	Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. IU USD Acc. oN		ANT	375.000	175.000	0	USD	20,6095	6.981.853,29	2,35
Summe Wertpapiervermögen								EUR	296.234.088,99	99,62
Bankguthaben								EUR	1.698.539,35	0,57
EUR - Guthaben bei:								EUR	1.599.441,47	0,54
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.599.441,47				1.599.441,47	0,54	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	99.097,88	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	344,84				367,10	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	23.916,30				28.422,72	0,01	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	2.913.052,00				18.104,74	0,01	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	57.786,47				52.203,32	0,02	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	6.225,73	0,00
Zinsansprüche			EUR	6.225,73				6.225,73	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-561.126,67	-0,19
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-561.126,67				-561.126,67	-0,19	
Fondsvermögen								EUR	297.377.727,40	100,00
Anteilwert HANSAdynamic Class A								EUR	82,128	
Anteilwert HANSAdynamic Class V								EUR	61,646	
Umlaufende Anteile HANSAdynamic Class A								STK	3.617.022,000	

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Umlaufende Anteile HANSAdynamic Class V						STK		5.187,000	

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

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

					per 30.08.2024
Britisches Pfund		(GBP)		0,841450	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen		(JPY)		160,900000	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken		(CHF)		0,939350	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar		(USD)		1,106950	= 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
Investmentanteile				
KVG - eigene Investmentanteile				
DE0008479155	HANSAeuropa Class A	ANT	0	210.000
Gruppenfremde Investmentanteile				
DE000A1JSV72	LBBW Rohstoffe 2 LS Inhaber-Anteile I USD	ANT	0	27.000
DE000A2PB6B8	Lloyd Fds-Europ.Hidden Champi. Inhaber-Anteilsklasse S	ANT	0	1.200
LU0219455010	MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Reg. Shares Cl. I1 DL o.N.	ANT	0	10.000
LU0360484686	MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD	ANT	0	43.500
LU0106235459	SISF EURO EQUITY C ACC	ANT	0	170.000
LU1864955197	Threadneedle L-Gl. Equit. Inc. Act. Nom. 2E EUR Acc. oN	ANT	0	360.000
DE000A0YAX80	Value Intelligence Fonds AMI Inhaber-Anteile I(a)	ANT	0	33.000
LU0050381036	Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	ANT	0	44.000

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				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte (Basiswerte: Tokyo Stock Price (TOPIX) Index)	EUR			14.740
Verkaufte Kontrakte (Basiswerte: ESTX 50 Index (Price) (EUR))	EUR			22.398

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HANSAdynamic Class A
für den Zeitraum vom 01.09.2023 bis 31.08.2024**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		144.461,84
2. Erträge aus Investmentanteilen		1.901.389,09
3. Sonstige Erträge		104.492,91
Summe der Erträge		2.150.343,84
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-5.527,71
2. Verwaltungsvergütung		-3.752.480,81
a) fix	-3.752.480,81	
3. Verwahrstellenvergütung		-141.411,64
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-10.470,88
5. Sonstige Aufwendungen		-109.679,16
6. Aufwandsausgleich		48.170,26
Summe der Aufwendungen		-3.971.399,94
III. Ordentlicher Nettoertrag		-1.821.056,10
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		23.389.153,59
2. Realisierte Verluste		-1.027.799,34
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		22.361.354,25
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		
		20.540.298,15
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		10.151.140,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.044.933,28
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		11.196.073,44
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		31.736.371,59

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HANSAdynamic Class V
für den Zeitraum vom 01.09.2023 bis 31.08.2024**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		139,24
2. Erträge aus Investmentanteilen		2.057,38
3. Sonstige Erträge		108,94
Summe der Erträge		2.305,56
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-5,52
2. Verwaltungsvergütung		-1.737,51
a) fix	-1.737,51	
3. Verwahrstellenvergütung		-70,59
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-59,81
5. Sonstige Aufwendungen		-108,84
6. Aufwandsausgleich		-130,70
Summe der Aufwendungen		-2.112,97
III. Ordentlicher Nettoertrag		192,59
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		25.003,23
2. Realisierte Verluste		-1.052,13
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		23.951,10
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		24.143,69
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		12.557,24
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		567,79
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		13.125,03
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		37.268,72

Entwicklung des Sondervermögens HANSAdynamic Class A

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2023)		271.707.934,45
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-6.744.346,27
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	7.903.528,64	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-14.647.874,91	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		358.007,91
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		31.736.371,59
davon nicht realisierte Gewinne	10.151.140,16	
davon nicht realisierte Verluste	1.044.933,28	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2024)		297.057.967,68

Entwicklung des Sondervermögens HANSAdynamic Class V

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2023)		225.429,92
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		59.152,35
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	64.750,64	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-5.598,29	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-2.091,27
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		37.268,72
davon nicht realisierte Gewinne	12.557,24	
davon nicht realisierte Verluste	567,79	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2024)		319.759,72

Verwendung der Erträge des Sondervermögens HANSAdynamic Class A ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	21.568.097,49	5,96
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	20.540.298,15	5,68
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.027.799,34	0,28
II. Wiederanlage	21.568.097,49	5,96

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens HANSAdynamic Class V ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	25.195,82	4,86
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	24.143,69	4,65
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.052,13	0,20
II. Wiederanlage	25.195,82	4,86

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HANSAdynamic Class A

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	297.057.967,68	82,128
2023	271.707.934,45	73,345
2022	267.450.388,12	71,977
2021	297.411.259,82	79,817

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HANSAdynamic Class V

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	319.759,72	61,646
2023	225.429,92	54,663
2022	188.645,88	53,290
2021	117.374,56	58,687

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV HANSAdynamic

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlanzeige		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
STOXX Europe 600 Index In EUR		50,00%
MSCI - World Index		40,00%
JP Morgan GBI Global Bond Index in EUR		10,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,93%
größter potenzieller Risikobetrag		1,37%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,15%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,00

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 HANSAdynamic Class A	EUR	82,128
Anteilwert HANSAdynamic Class V	EUR	61,646
Umlaufende Anteile HANSAdynamic Class A	STK	3.617.022,000
Umlaufende Anteile HANSAdynamic Class V	STK	5.187,000

Anteilklassen auf einen Blick

	HANSAdynamic Class A	HANSAdynamic Class V
ISIN	DE0009799759	DE000A2P3XL8
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	03.07.2000	01.12.2020
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,50% p.a.	0,75% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	0	1.000.000

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote HANSAdynamic Class A

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) **2,35 %**

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote HANSAdynamic Class V

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) **1,63 %**

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

Transaktionen im Zeitraum vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	200.895.089,05
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	200.895.089,05
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 7.651,49 EUR

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0079475348	AB FCP I-American Growth I ¹⁾	0,70
LU1177490023	Aubrey-Gl EMERGING MKTS Opps Act. Nom. IC1 USD Acc. oN ¹⁾	0,03
IE00BG7PJF77	Barings IF-Bar.Eur.Sel.Fd. Reg. Shs J EUR Dis. oN ¹⁾	0,75
IE00BD5M7338	BNY MGF-BNY Mell.U.S.Eq.Inc.Fd Regist.Shs USD W(Inc)o.N. ¹⁾	0,75
LU1295554833	CIF CG New Perspective Fd (L) Reg. Shares Z EUR (INE) o.N. ¹⁾	0,65
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N. ¹⁾	1,00
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N. ¹⁾	0,90
DE000DWS2UF0	DWS ESG Top Asien Inhaber-Anteile TFC ¹⁾	0,00
DE0008490897	DWS US Growth ¹⁾	1,25
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N. ¹⁾	0,80
LU1353442731	Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N. ¹⁾	0,80
IE00B66B5L40	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd EUR ¹⁾	0,49
IE00B754QH41	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N. ¹⁾	0,25
LU0234682044	G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Registered Shs.(EUR)Acc.o.N. ¹⁾	0,50
IE00BDHSRH39	Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs Y Dist.EUR o.N. ¹⁾	0,89
DE0008479155	HANSAeuropa ¹⁾	1,50
DE000A3DCAW6	HANSAeuropa Class I ¹⁾	0,90
DE0005321459	HANSAinternational Class I ¹⁾	0,48
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond ¹⁾	0,90
DE000A3ETBA2	HANSAreits US Class I ¹⁾	0,80
DE0008479023	HANSAsecur ¹⁾	1,50
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I) ¹⁾	0,80
DE000A0RHG59	HANSAwerte ¹⁾	1,30
IE00BDZD4M44	J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Acc.Shs Z EUR o.N. ¹⁾	1,50
LU1504077964	JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N. ¹⁾	1,10
DE000A1JSV72	LBBW Rohstoffe 2 LS Inhaber-Anteile I USD ¹⁾	0,80
DE000A2PB6B8	Lloyd Fds-Europ.Hidden Champi. Inhaber-Anteilsklasse S ¹⁾	0,60
DE000A3E3YG8	Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,15
LU1487829548	LOYS - LOYS Aktien Europa Namens-Anteile ITN o.N. ¹⁾	0,15
LU0277768098	Loys - Loys Global I ¹⁾	0,16
LU1670707873	M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN ¹⁾	0,75
LU1670716197	M&G(L)IF1-M&G(L)Japan Sm.Cos Act. Nom. EUR C Acc. oN ¹⁾	0,75
LU0871674296	Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD)o.N. ¹⁾	1,00
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N. ¹⁾	0,75
LU1220257130	Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N. ¹⁾	0,75
LU0219455010	MFS Meridian-Glob.Concentr.Fd Reg. Shares Cl. I1 DL o.N. ¹⁾	0,95
LU0360484686	MS Invt Fds-US Advantage Fund Z USD ¹⁾	0,70
IE00B3VTL690	Nomura Fds Ire-Japan Str.Value Registered Shares I JPY o.N. ¹⁾	0,85
LU0155301467	Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N. ¹⁾	0,60
LU0674140123	Robeco US Select Opps Equities I USD ¹⁾	0,70
DE000A3C91M4	S4A US Long Inhaber-Anteile V ¹⁾	1,30
LU0106235459	SISF EURO EQUITY C ACC ¹⁾	0,75
DE000A2AQZX9	TBF SMART POWER EUR I ¹⁾	1,10

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU2261203512	The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act.Nom. I JPY Acc. oN ¹⁾	0,85
LU0640477955	Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N. ¹⁾	0,80
LU1878469359	Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. IU USD Acc. oN ¹⁾	0,75
LU1868839777	Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN ¹⁾	1,00
LU1864955197	Threadneedle L-Gl. Equit. Inc. Act. Nom. 2E EUR Acc. oN ¹⁾	1,00
LU2606334733	UI I-Montrusco Bolton US Eq.Fd Act.Nom. IX A EUR Acc. oN ¹⁾	1,00
DE000A2N6519	Value Intell.Gold Comp.Fds AMI Inhaber-Anteile S (a) ¹⁾	1,45
DE000A0YAX80	Value Intelligence Fonds AMI Inhaber-Anteile I(a) ¹⁾	0,85
LU0050381036	Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N. ¹⁾	0,60

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

HANSAdynamic Class A

Sonstige Erträge

Erträge aus Kick-Back Zahlungen EUR 103.784,42

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren EUR 88.833,01

HANSAdynamic Class V

Sonstige Erträge

Erträge aus Kick-Back Zahlungen EUR 108,32

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren EUR 88,85

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

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

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

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

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigten als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

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

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht.

Sonstige Informationen – nicht vom Prüfungsurteil umfasst

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

Hamburg, 02. Dezember 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

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

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

rechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verant-

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher

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

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu

führen, dass das Sondervermögen durch die HAN-SAINVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

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

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

Hamburg, den 03.12.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Tätigkeitsbericht HANSAcentro vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

Anlageziel und Anlagepolitik

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

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

Portfoliostruktur

Der auf Vermögenszuwachs ausgelegte HANSAcentro hatte im abgelaufenen Geschäftsjahr eine Aktien- und Rohstofffondsquote inklusive Derivate, die sich in einer Bandbreite zwischen ca. 46,7% und 54,3% bewegte. Dem gegenüber hatte der Fonds eine Rentenquote zwischen ca. 45,3% und 49,7%. Zum Ende des Berichtszeitraums hielt der Fonds ca. 52,7% Aktien- und Rohstofffonds sowie ca. 47,0% Rentenfonds.

Folgende Investmentfonds wurden im abgelaufenen Geschäftsjahr vollständig abverkauft:

- DE000A1JDWK4: HANSAwerte EUR
- LU0106235459: Schroder ISF EURO Equity C Acc EUR
- IE00BDZD4M44: JOHCM Global Opps Offshore Z EUR Inc
- LU0277768098: LOYS Sicav - LOYS Global S
- LU0106240533: Schroder ISF Japanese Eq C Acc JPY
- LU0228348941: GREIFF special situations Fund -R-

Dem gegenüber wurden folgende Investmentfonds neu in das Portfolio aufgenommen:

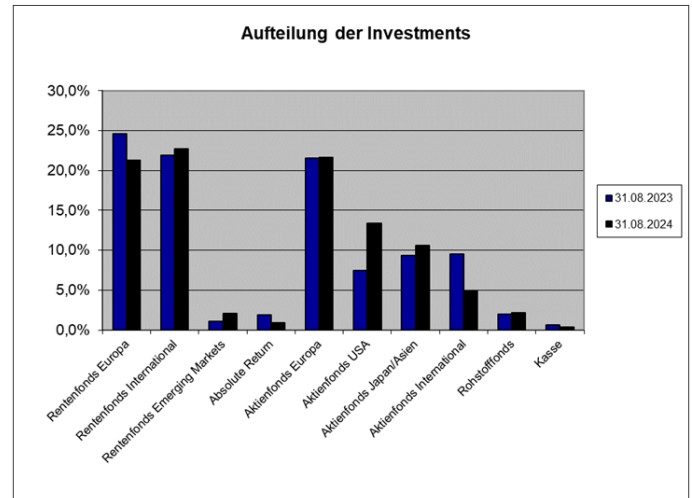
- IE00B6TYHG95: Wellington Strategic Eurp Eq EUR S Ac
- LU0328436547: GS Global Small Cap CORE Equity I Acc EUR Snap
- DE000A3ETBA2: HANSAreits US Class I
- LU2606334733: UI I Monrusco Bolton US Eq IX A EUR Acc
- IE00B8843R79: Polar Capital Japan Value S JPY

- IE00B3VTL690: Nomura Fds Japan Strategic Value I JPY
- LU2261203512: IUP Zennor Japan I JPY Acc
- IE00B5BJ0779: GAM Star Global Rates USD Acc

Des Weiteren wurde bei folgenden Investmentfonds die Anteilklasse aus Kosten- und/oder Effizienzgründen ausgetauscht:

- Verkauft: DE0008479155/HANSAeuropa A
- Gekauft: DE000A3DCAW6/HANSAeuropa I
- Verkauft: LU0549545142/BlueBay Inv Grd Euro Aggt Bd I EUR
- Gekauft: LU0842209222/BlueBay Inv Grd Euro Aggt Bd C EUR

Der Investitionsgrad (exklusive Derivate) des HANSAcentro bewegte sich im Berichtsjahr stets oberhalb von 94%.



Quelle: Signal Iduna Asset Management GmbH

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des HANSAcentro für den Berichtszeitraum betrug:

+14.028.099,93 EUR

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

Risikoanalyse

Adressenausfallrisiken Zielfonds:

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

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.

Zinsänderungsrisiken Zielfonds:

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

Währungsrisiken Zielfonds:

Die Zielfonds können in Fremdwährung aufgelegt worden sein bzw. in entsprechenden Fremdwährungen investieren. Ferner legen in Euro notierte Zielfonds ganz oder teilweise in

Ländern außerhalb des Euroraums an. Das Währungsrisiko soll durch eine Diversifizierung gesteuert und begrenzt werden.

Operationelle Risiken:

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

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

Liquiditätsrisiken:

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

Sonstige Risiken:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpoli-

tischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Sonstige Hinweise

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

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht HANSACentro

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	265.188.966,61	100,16
1. Investmentanteile	263.848.121,71	99,65
2. Bankguthaben	1.305.582,28	0,49
3. Sonstige Vermögensgegenstände	35.262,62	0,01
II. Verbindlichkeiten	-418.099,73	-0,16
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-418.099,73	-0,16
III. Fondsvermögen	EUR 264.770.866,88	100,00

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

Vermögensaufstellung HANSAcentro

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum			
Investmentanteile							EUR	263.848.121,71	99,65	
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	104.540.794,84	39,48	
DE000A3DCAW6	HANSAEUROPA CLASS I		ANT	50.000	50.000	0	EUR	107,5740	5.378.700,00	2,03
DE0005321459	HANSAinternational Class I		ANT	1.700.000	30.000	230.000	EUR	18,1340	30.827.800,00	11,64
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond		ANT	53.000	0	0	EUR	97,4500	5.164.850,00	1,95
DE000A3ETBA2	HANSAREITS US I		ANT	25.000	25.000	0	EUR	115,9300	2.898.250,00	1,09
DE0008479015	HANSArenta		ANT	1.140.000	15.000	90.000	EUR	20,9690	23.904.660,00	9,03
DE000A3DCAV8	HANSARENTEEN SPEZIAL I		ANT	80.000	80.000	0	EUR	102,2400	8.179.200,00	3,09
DE0008479023	HANSAsecur		ANT	105.000	0	0	EUR	50,0140	5.251.476,90	1,98
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)		ANT	60.000	0	0	EUR	76,6760	4.600.560,00	1,74
DE0008479098	HANSAzins		ANT	590.000	0	45.000	EUR	23,9280	14.117.520,00	5,33
DE000A3E3YG8	Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I		ANT	6.500	0	0	EUR	97,9700	636.805,00	0,24
DE000A0RHG59	HANSAwerte		ANT	74.000	34.000	0	USD	53,5670	3.580.972,94	1,35
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	159.307.326,87	60,17	
LU0842209222	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Namens-Anteile C-EUR o.N.		ANT	90.000	100.000	10.000	EUR	113,6800	10.231.200,00	3,86
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	130.000	0	15.000	EUR	48,5800	6.315.400,00	2,39
DE000DWS2UF0	DWS ESG Top Asien Inhaber-Anteile TFC		ANT	25.000	6.000	0	EUR	137,7800	3.444.500,00	1,30
DE0008490897	DWS US Growth		ANT	15.000	1.000	1.000	EUR	496,3600	7.445.400,00	2,81
IE00B7TRTL43	E.I. Sturdza Fds-Str.Eur.Qual. Reg.Shares EUR Inst.o.N.		ANT	19.000	0	5.000	EUR	269,2300	5.115.370,00	1,93
DE000A1C2XE1	EARTH EXPLORATION FUND UI (EUR I)		ANT	27.000	0	0	EUR	76,1700	2.056.590,00	0,78
LU0617482376	Euro Sp.Invnt Fds-M&G Eu.Cr.Ivt Namens-Ant. C Cap o.N.		ANT	25.000	0	0	EUR	154,5786	3.864.465,00	1,46
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.		ANT	250.000	0	0	EUR	18,2500	4.562.500,00	1,72
IE00B66B5L40	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR		ANT	200.000	0	65.000	EUR	28,2742	5.654.840,00	2,14
LU0328436547	G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap)EUR o.N.		ANT	65.000	65.000	0	EUR	42,1800	2.741.700,00	1,04
IE00B3ZCH117	KBI Inst.Eurozone Equity Fd Regist.Shs EUR C Accum. o.N.		ANT	170.000	0	100.000	EUR	25,8900	4.401.300,00	1,66
LU1670707873	M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN		ANT	390.000	0	0	EUR	16,4563	6.417.957,00	2,42
LU0308864965	MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C		ANT	60.000	0	10.000	EUR	80,6700	4.840.200,00	1,83
LU1785344166	ODDO BHF-Credit Opportunities Namens-Anteile I EUR Dis. o.N.		ANT	2.310	0	0	EUR	1.054,5460	2.436.363,18	0,92
LU1868839777	Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN		ANT	290.000	0	60.000	EUR	17,7543	5.148.747,00	1,94
LU2606334733	UI I-Montrusco Bolton US Eq.Fd Act.Nom. IX A EUR Acc. oN		ANT	55.000	55.000	0	EUR	120,7500	6.641.250,00	2,51
IE00B6TYHG95	WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N.		ANT	130.000	130.000	0	EUR	46,1061	5.993.793,00	2,26
IE00B3VTL690	Nomura Fds Ire-Japan Str.Value Registered Shares I JPY o.N.		ANT	11.500	11.500	0	JPY	42.349,0144	3.026.809,61	1,14
LU0155301467	Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.		ANT	22.000	0	18.000	JPY	21.718,3900	2.969.574,77	1,12

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
IE00B8843R79	Polar Capital Fds-P.C.Japan Value Fund S JPY		ANT	600.000	600.000	0	JPY	432,7346	1.613.677,81	0,61
LU2261203512	The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act.Nom. I JPY Acc. oN		ANT	28.000	28.000	0	JPY	20.789,1006	3.617.742,80	1,37
IE00B296YS84	Aegon AM(Ir)-A.Str.Glbl Bond Reg.Shs B USD Acc. oN		ANT	590.000	70.000	0	USD	13,6665	7.284.190,79	2,75
LU0231480053	AS SICAV I -Select Emg Mkts Bd Actions Nom. I MInc USD o.N.		ANT	440.000	200.000	0	USD	13,7317	5.458.194,14	2,06
IE00BL0RDQ42	BNY MGF-BNY M.Asian Income Fd. Registered USD W (Inc.) o.N.		ANT	2.700.000	0	0	USD	1,0622	2.590.848,73	0,98
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.		ANT	500	0	1.600	USD	3.321,0000	1.500.067,75	0,57
IE00B5BJ0779	GAM Star Global Rates Reg. Shs Ins.Acc. o.N.		ANT	300.000	300.000	0	USD	19,3033	5.231.482,90	1,98
LU0895805793	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D (USD) acc. o.N.		ANT	850.000	0	0	USD	15,1300	11.617.959,26	4,39
LU0871674296	Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD)o.N.		ANT	170.000	0	0	USD	22,9200	3.519.942,18	1,33
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.		ANT	120.000	0	0	USD	18,8200	2.040.200,55	0,77
DE000A3C91M4	S4A US Long Inhaber-Anteile V		ANT	65.000	10.000	0	USD	122,9000	7.216.676,45	2,73
LU0640477955	Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.		ANT	73.000	0	0	USD	107,4112	7.083.443,34	2,68
LU1878469359	Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. IU USD Acc. oN		ANT	220.000	120.000	0	USD	20,6095	4.096.020,60	1,55
LU0629158030	Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc.Unh.o.N.		ANT	70.000	0	20.000	USD	49,4794	3.128.920,01	1,18
Summe Wertpapiervermögen								EUR	263.848.121,71	99,65
Bankguthaben								EUR	1.305.582,28	0,49
EUR - Guthaben bei:								EUR	1.219.506,29	0,46
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.219.506,29				1.219.506,29	0,46	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								EUR	86.075,99	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	313,84				334,10	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	4.014,20				4.770,57	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	794.211,00				4.936,05	0,00	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	84.167,24				76.035,27	0,03	
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	35.262,62	0,01
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	31.508,92				31.508,92	0,01	
Zinsansprüche			EUR	3.753,70				3.753,70	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten								EUR	-418.099,73	-0,16
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-418.099,73				-418.099,73	-0,16	
Fondsvermögen								EUR	264.770.866,88	100,00
Anteilwert HANSAcentro								EUR	84,917	
Umlaufende Anteile HANSAcentro								STK	3.117.987,000	

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

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.08.2024		
Britisches Pfund	(GBP)	0,841450	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	160,900000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,939350	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,106950	=	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
Investmentanteile				
KVG - eigene Investmentanteile				
LU0228348941	GREIFF ‚spec.situations‘ Fd OP Inh.-Anteile R	ANT	0	31.250
DE0008479155	HANSAeuropa Class A	ANT	0	105.000
DE000A1JDWK4	HANSAwerte EUR hedged	ANT	0	41.750
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU0549545142	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. (I-Base Cl.) o.N	ANT	0	68.000
IE00BDZD4M44	J O H.C.M.U.Fd-Glob.Ooport.Fd Registered Acc.Shs Z EUR o.N.	ANT	0	3.400.000
LU0277768098	Loys - Loys Global S	ANT	0	4.001
LU0106240533	SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	ANT	0	300.000
LU0106235459	SISF EURO EQUITY C ACC	ANT	0	100.000

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				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte (Basiswerte: ESTX 50 Index (Price) (EUR))	EUR			11.077

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HANSAcentro
für den Zeitraum vom 01.09.2023 bis 31.08.2024**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		69.468,61
2. Erträge aus Investmentanteilen		3.198.531,49
3. Sonstige Erträge		127.431,25
Summe der Erträge		3.395.431,35
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-6.907,51
2. Verwaltungsvergütung		-2.365.376,82
a) fix	-2.365.376,82	
3. Verwahrstellenvergütung		-128.367,54
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.528,43
5. Sonstige Aufwendungen		-101.360,62
6. Aufwandsausgleich		44.599,46
Summe der Aufwendungen		-2.566.941,46
III. Ordentlicher Nettoertrag		828.489,89
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		15.531.082,90
2. Realisierte Verluste		-1.502.982,97
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		14.028.099,93
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		14.856.589,82
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		3.807.760,99
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		4.586.325,04
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		8.394.086,03
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		23.250.675,85

Entwicklung des Sondervermögens HANSAcentro

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2023)		249.300.920,85
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-8.058.140,41
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	7.252.139,77	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-15.310.280,18	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		277.410,59
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		23.250.675,85
davon nicht realisierte Gewinne	3.807.760,99	
davon nicht realisierte Verluste	4.586.325,04	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2024)		264.770.866,88

Verwendung der Erträge des Sondervermögens HANSAcentro ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	16.359.572,79	5,25
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	14.856.589,82	4,76
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.502.982,97	0,48
II. Wiederanlage	16.359.572,79	5,25

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HANSAcentro

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	264.770.866,88	84,917
2023	249.300.920,85	77,484
2022	251.073.187,50	77,049
2021	277.166.413,78	84,063

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV HANSAcentro

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Fehlanzeige		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
STOXX Europe 600 Index In EUR		30,00%
Barclays Capital Euro-Aggregate Unhedged in EUR		30,00%
MSCI - World Index		20,00%
JP Morgan GBI Global Bond Index in EUR		20,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,63%
größter potenzieller Risikobetrag		0,83%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,73%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,00

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 HANSAcentro	EUR	84,917
Umlaufende Anteile HANSAcentro	STK	3.117.987,000

Anteilklassen auf einen Blick

	HANSAcentro
ISIN	DE0009799742
Währung	Euro
Fondsaufgabe	03.07.2000
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,20% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%
Mindestanlagevolumen	0

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote HANSAcentro

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))

1,85 %

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

Transaktionen im Zeitraum vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	139.190.678,32
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	139.190.678,32
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 5.088,44 EUR

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE00B296YS84	Aegon AM(Ir)-A.Str.Glbl Bond Reg.Shs B USD Acc. oN ¹⁾	0,55
LU0231480053	AS SICAV I -Select Emg Mkts Bd Actions Nom. I Minc USD o.N. ¹⁾	1,00
LU0549545142	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. (I-Base Cl.) o.N ¹⁾	0,50
LU0842209222	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Namens-Anteile C-EUR o.N. ¹⁾	0,35
IE00BLORDQ42	BNY MGF-BNY M.Asian Income Fd. Registered USD W (Inc.) o.N. ¹⁾	0,75
IE00B5WN3467	Comgest Growth PLC-Europe Reg. Shares I Acc. EUR o.N. ¹⁾	1,00
LU0971623524	CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N. ¹⁾	0,90
DE000DWS2UF0	DWS ESG Top Asien Inhaber-Anteile TFC ¹⁾	0,00
DE0008490897	DWS US Growth ¹⁾	1,25
IE00B7TRTL43	E.I. Sturza Fds-Str.Eur.Qual. Reg.Shares EUR Inst.o.N. ¹⁾	0,90
DE000A1C2XE1	EARTH EXPLORATION FUND UI (EUR I) ¹⁾	1,10
LU0617482376	Euro Sp.Invnt Fds-M&G Eu.Cr.Ivt Namens-Ant. C Cap o.N. ¹⁾	0,10
LU1400167562	Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N. ¹⁾	0,80
IE00B66B5L40	G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR ¹⁾	0,49
LU0328436547	G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap)EUR o.N. ¹⁾	0,85
IE00B5BJ0779	GAM Star Global Rates Reg. Shs Ins.Acc. o.N. ¹⁾	1,00
LU0228348941	GREIFF ‚spec.situations‘ Fd OP Inh.-Anteile R ¹⁾	0,80
DE0008479155	HANSAeuropa Class A ¹⁾	1,50
DE000A3DCAW6	HANSAeuropa Class I ¹⁾	0,90
DE0005321459	HANSAinternational Class I ¹⁾	0,48
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond ¹⁾	0,90
DE000A3ETBA2	HANSAreits US Class I ¹⁾	0,80
DE0008479015	HANSArenta ¹⁾	0,72
DE000A3DCAV8	HANSArenten Spezial I ¹⁾	0,75
DE0008479023	HANSAsecur ¹⁾	1,50
DE000A1JXM68	HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I) ¹⁾	0,80
DE000A1JDWK4	HANSAwerte EUR-Klasse hedged A ¹⁾	1,50
DE000A0RHG59	HANSAwerte USD-Klasse A ¹⁾	1,30
DE0008479098	HANSAzins ¹⁾	0,60
IE00BDZD4M44	J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Acc.Shs Z EUR o.N. ¹⁾	1,50
LU0895805793	Jupiter Global Fd-J.Dynamic Bd Namens-Ant.D (USD) acc. o.N. ¹⁾	0,50
IE00B3ZCH117	KBI Inst.Eurozone Equity Fd Regist.Shs EUR C Accum. o.N. ¹⁾	0,50
DE000A3E3YG8	Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,15
LU0277768098	LOYS - LOYS Global S ¹⁾	0,16
LU1670707873	M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN ¹⁾	0,75
LU0308864965	MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C ¹⁾	0,80
LU0871674296	Matthews Asia Fds-Asia Sm.Cos Actions Nom.I Acc.(USD)o.N. ¹⁾	1,00
LU0491816475	Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N. ¹⁾	0,75
IE00B3VTL690	Nomura Fds Ire-Japan Str.Value Registered Shares I JPY o.N. ¹⁾	0,85
LU1785344166	ODDO BHF-Credit Opportunities Namens-Anteile I EUR Dis. o.N. ¹⁾	0,50
LU0155301467	Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N. ¹⁾	0,60
IE00B8843R79	Polar Capital Fds-Japan Alpha Registered Shs I JPY o.N. ¹⁾	0,75
DE000A3C91M4	S4A US Long Inhaber-Anteile V ¹⁾	1,30

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0106240533	SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC ¹⁾	0,75
LU0106235459	SISF EURO EQUITY C ACC ¹⁾	0,75
LU2261203512	The Indep.Plat.Zennor Jap.Fd Act.Nom. I JPY Acc. oN ¹⁾	0,85
LU0640477955	Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N. ¹⁾	0,80
LU1878469359	Threadneedle L-Am. Sm. Comp. Act. Nom. IU USD Acc. oN ¹⁾	0,75
LU1868839777	Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN ¹⁾	1,00
LU2606334733	UI I-Montrusco Bolton US Eq.Fd Act.Nom. IX A EUR Acc. oN ¹⁾	1,00
LU0629158030	Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc.Unh.o.N. ¹⁾	0,75
IE00B6TYHG95	WMF(I)-W.Strat.Europ.Equity Fd Reg.Shs. Cl. S EUR Acc. o.N. ¹⁾	0,25

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

HANSAcentro

Sonstige Erträge

Erträge aus Kick-Back Zahlungen EUR 119.567,93

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren EUR 79.179,62

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

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

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

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

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigten als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

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

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht.

Sonstige Informationen – nicht vom Prüfungsurteil umfasst

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

Hamburg, 02. Dezember 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

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

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

rechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verant-

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher

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

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu

führen, dass das Sondervermögen durch die HAN-SAINVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

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

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

Hamburg, den 03.12.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Tätigkeitsbericht HANSAaccura vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

Anlageziel und Anlagepolitik

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

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

Portfoliostruktur

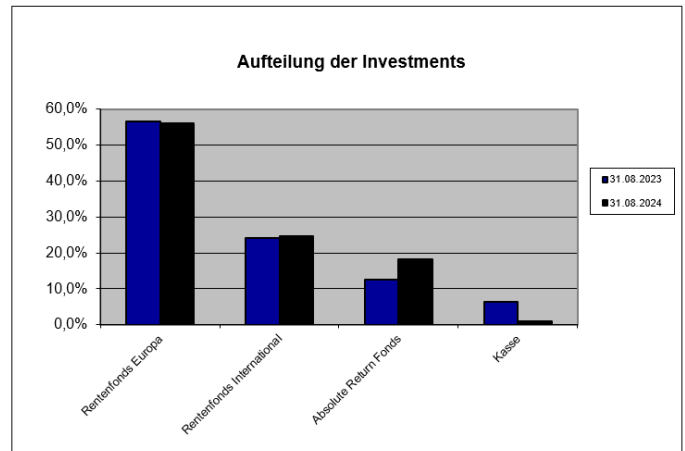
Der HANSAaccura war im vergangenen Geschäftsjahr erneut überwiegend in europäische Rentenfonds investiert. Ihr Anteil im Fonds bewegte sich zwischen ca. 53,0% und 62,2%.

Das übrige Fondsvolumen war in internationale Renten- und Absolute Return Fonds investiert. Während der Anteil an internationalen Rentenfonds zwischen ca. 24,0% und 27,4% schwankte, wurden Absolute Return Fonds im Laufe des abgelaufenen Geschäftsjahres wieder etwas aufgestockt. Ihr Anteil betrug zum am Stichtag 31.08.2024 ca. 18,3%.

Des Weiteren wurde bei folgendem Investmentfonds die Anteilklasse aus Kosten- und/oder Effizienzgründen ausgetauscht:

- Verkauft: LU0549545142/BlueBay Inv Grd Euro Aggt Bd I EUR
- Gekauft: LU0842209222/BlueBay Inv Grd Euro Aggt Bd C EUR

Der Investitionsgrad des HANSAaccura bewegte sich im Berichtszeitraum stets oberhalb von 91%.



Quelle: Signal Iduna Asset Management GmbH

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des HANSAaccura für den Berichtszeitraum betrug:

-128.347,72 EUR

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

Risikoanalyse

Adressausfallrisiken Zielfonds:

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

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.

Zinsänderungsrisiken Zielfonds:

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

Operationelle Risiken:

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

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

Liquiditätsrisiken:

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

Sonstige Risiken:

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

Sonstige Hinweise

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

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht HANSAaccura

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	9.250.450,63	100,17
1. Investmentanteile	9.139.324,80	98,96
2. Bankguthaben	110.882,42	1,20
3. Sonstige Vermögensgegenstände	243,41	0,00
II. Verbindlichkeiten	-15.317,89	-0,17
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-15.317,89	-0,17
III. Fondsvermögen	EUR 9.235.132,74	100,00

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

Vermögensaufstellung HANSAaccura

Vermögensaufstellung zum 31.08.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
Investmentanteile							EUR	9.139.324,80	98,96
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	5.840.132,50	63,24
DE0009766212	HANSAdefensive		ANT	30.000	0	0	EUR 49,7640	1.492.920,00	16,17
DE0005321459	HANSAinternational Class I		ANT	35.000	0	20.000	EUR 18,1340	634.690,00	6,87
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.- Interbond		ANT	8.150	0	0	EUR 97,4500	794.217,50	8,60
DE0008479015	HANSArenta		ANT	65.000	0	7.500	EUR 20,9690	1.362.985,00	14,76
DE0008479098	HANSAzins		ANT	65.000	0	17.000	EUR 23,9280	1.555.320,00	16,84
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	3.299.192,30	35,72
LU0842209222	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Namens-Anteile C-EUR o.N.		ANT	6.700	6.700	0	EUR 113,6800	761.656,00	8,25
LU0992631217	Carmignac Ptf.-Flexible Bond Namens-Anteile F EUR acc o.N.		ANT	710	160	0	EUR 1.197,9200	850.523,20	9,21
IE00B6TYL671	Kames C.I.(Ire.)-K.Abs.Ret.Bd Reg.Shs C(Acc)(hedged)EUR o.N.		ANT	77.000	19.000	0	EUR 10,9623	844.097,10	9,14
LU1331789617	Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N.		ANT	7.600	1.600	0	EUR 110,9100	842.916,00	9,13
Summe Wertpapiervermögen							EUR	9.139.324,80	98,96
Bankguthaben							EUR	110.882,42	1,20
EUR - Guthaben bei:							EUR	110.882,42	1,20
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	110.882,42				110.882,42	1,20
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	243,41	0,00
Zinsansprüche			EUR	243,41				243,41	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-15.317,89	-0,17
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-15.317,89				-15.317,89	-0,17
Fondsvermögen							EUR	9.235.132,74	100,00
Anteilwert HANSAaccura							EUR	60,046	
Umlaufende Anteile HANSAaccura							STK	153.800,000	

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

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

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
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU0549545142	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. (I-Base CL.) o.N	ANT	0	4.200

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Fehlanzeige				

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HANSAaccura
für den Zeitraum vom 01.09.2023 bis 31.08.2024**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		12.855,62
2. Erträge aus Investmentanteilen		126.367,84
3. Sonstige Erträge		608,11
Summe der Erträge		139.831,57
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-382,15
2. Verwaltungsvergütung		-33.235,57
a) fix	-33.235,57	
3. Verwahrstellenvergütung		-4.701,63
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-7.743,43
5. Sonstige Aufwendungen		-674,21
6. Aufwandsausgleich		1.957,22
Summe der Aufwendungen		-44.779,77
III. Ordentlicher Nettoertrag		95.051,80
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		0,00
2. Realisierte Verluste		-128.347,72
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-128.347,72
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-33.295,92
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		219.929,34
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		339.808,81
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		559.738,15
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		526.442,23

Entwicklung des Sondervermögens HANSAaccura

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2023)		9.663.557,55
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-943.473,65
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.460.302,46	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.403.776,11	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-11.393,39
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		526.442,23
davon nicht realisierte Gewinne	219.929,34	
davon nicht realisierte Verluste	339.808,81	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2024)		9.235.132,74

Verwendung der Erträge des Sondervermögens HANSAaccura ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	95.051,80	0,62
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-33.295,92	-0,22
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	128.347,72	0,83
II. Wiederanlage	95.051,80	0,62

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HANSAaccura

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	9.235.132,74	60,046
2023	9.663.557,55	56,864
2022	9.123.722,75	57,568
2021	9.566.560,22	61,439

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV HANSAaccura

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 %)		98,96
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 HANSAaccura	EUR	60,046
Umlaufende Anteile HANSAaccura	STK	153.800,000

Anteilklassen auf einen Blick

	HANSAaccura
ISIN	DE0009766204
Währung	Euro
Fondsaufgabe	02.01.2002
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,72% p.a.
Ausgabeaufschlag	2,50%
Mindestanlagevolumen	0

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote HANSAaccura

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,13 %
--	---------------

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

Transaktionen im Zeitraum vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	2.861.606,60
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	2.861.606,60
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 325,00 EUR

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0549545142	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Nam.-Ant. (I-Base Cl.) o.N. ¹⁾	0,50
LU0842209222	BlueBay Fds-Inv.Gr.Euro Agg.Bd Namens-Anteile C-EUR o.N. ¹⁾	0,35
LU0992631217	Carmignac Ptf.-Flexible Bond Namens-Anteile F EUR acc o.N. ¹⁾	0,55
DE0009766212	HANSAdefensive ¹⁾	0,30
DE0005321459	HANSAINternational Class I ¹⁾	0,48
LU0012050133	HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond ¹⁾	0,90
DE0008479015	HANSArenta ¹⁾	0,72
DE0008479098	HANSAzins ¹⁾	0,60
IE00B6TYL671	Kames C.I.(Ire.)-K.Abs.Ret.Bd Reg.Shs C(Acc)(hedged)EUR o.N. ¹⁾	0,30
LU1331789617	Vontobel Fd-TwentyFour A.R.Cr. Actions Nom. HI Cap.EUR o.N. ¹⁾	0,40

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

HANSAaccura

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen EUR 608,11

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Marktrisiko- und Liquiditätsmessung DerivateV EUR 400,00

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

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

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

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

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigten als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2023 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

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

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht.

Sonstige Informationen – nicht vom Prüfungsurteil umfasst

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

Hamburg, 02. Dezember 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

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

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

rechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verant-

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher

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

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu

führen, dass das Sondervermögen durch die HAN-SAINVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

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

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

Hamburg, den 03.12.2024

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

Kapitalverwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45
22209 Hamburg
Hausanschrift:
Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: info@hansainvest.de
Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2023

Gesellschafter

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,
Dortmund
SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

Aufsichtsrat

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

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

Geschäftsführung

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

Verwahrstelle

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

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

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

Portfolioverwaltung und Vertriebsgesellschaft:

SIGNAL IDUNA
Asset Management GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 4124-4919

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

info@hansainvest.de
hansainvest.de