

Jahresbericht zum 31.07.2023

HANSAwerte

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht HANSAwerte.....	4
Vermögensübersicht.....	7
Vermögensaufstellung.....	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV.....	17
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.....	22
Allgemeine Angaben.....	24

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

HANSAwerte

in der Zeit vom 01.08.2022 bis 31.07.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht HANSAwerte für das Geschäftsjahr vom 01.08.2022 bis 31.07.2023

Anlageziel und Anlagepolitik

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

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

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

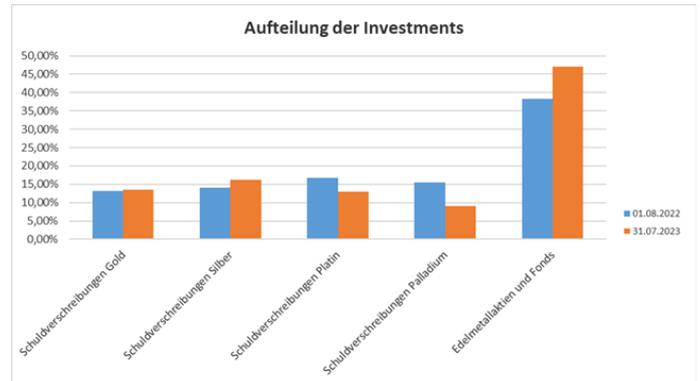
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Portfoliostruktur

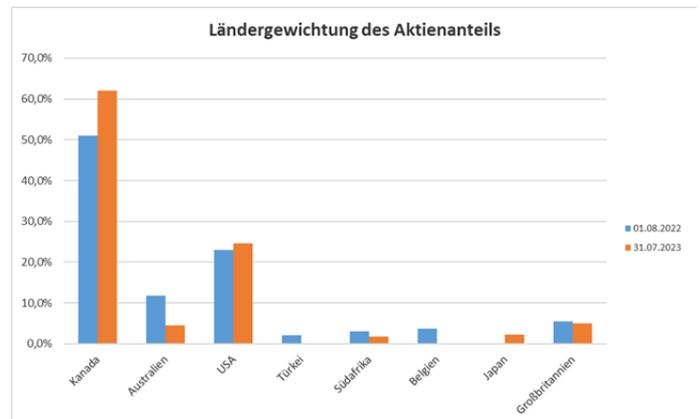
Der Anteil der Goldverbriefungen schwankte im Berichtszeitraum zwischen ca. 12,6% und ca. 16,8% und derjenige der Silberverbriefungen zwischen ca. 11,9% und ca. 16,2%. Platinverbriefungen wurden mit einer Quote zwischen ca. 12,1% und 17,2% gehalten und Palladiumverbriefungen variierten zwischen ca. 8,9% und 17,0% des Fondsvermögens. Außerdem investierte der Fonds in Edelmetallaktien (inklusive Edelmetallaktienfonds) in einem Umfang zwischen 34,3% und 47,9% des Fondsvermögens.

Die Wertentwicklung des HANSAwerte (USD-Klasse) betrug +3,97% und der Euro-Klasse +1,49% für das abgelaufene Geschäftsjahr.

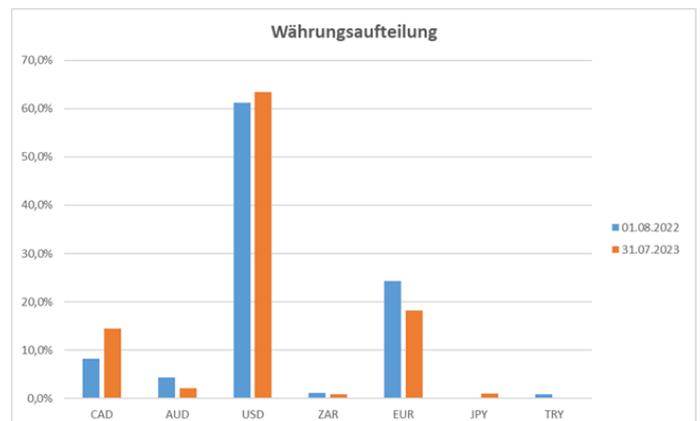
Die Aufteilung der Investments nach Assetklassen und Metallen ist aus folgender Grafik ersichtlich:



Länderaufteilung des Aktienanteils des Fonds zum 31.07.2023:



Die Währungsallokation des Fonds war wie folgt:



Quelle: Signal Iduna Asset Management GmbH

Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den Berichtszeitraum betrug:

für die USD-Anteilklasse:	1.222.902,64 USD
für die EUR-Anteilklasse:	340.587,68 USD

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen ebenfalls die Veräußerung von Aktien ursächlich.

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

Risikoanalyse

Die Volatilität des Fonds betrug zum 31.07.2023:

für die USD-Klasse: ca. 23,04 %

für die EUR-Klasse: ca. 23,06 %

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Adressenausfallrisiken:

Der Anteil der Verbriefungen, die mit den jeweiligen Metallen hinterlegt sind, lag im HANSAwerte zum Ende des Berichtszeitraums bei ca. 33,23 %.

Insgesamt verteilt sich das Adressausfallrisiko bei den Zertifikaten per 31.07.2023 auf insgesamt 14 Aussteller.

Marktpreisrisiken:

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

Währungsrisiken:

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

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

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

Operationelle Risiken:

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

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

Liquiditätsrisiken:

Die im Fonds befindlichen Schuldverschreibungen der Emittenten DZ Bank (Schuldverschreibung ausplatziert) sowie Goldman Sachs (weitere Ausgabe aus geschäftspolitischen Erwägungen eingestellt) sind z.T. nicht mehr zu marktgerechten Kursen erwerbbar, da die Marketmaker keine Briefkurse mehr stellen. Gleiches gilt für die im Bestand befindlichen Silberzertifikate der Erste Bank sowie das Platinzertifikat der BNP. Eine Veräußerung zu marktgerechten Preisen ist jedoch noch uneingeschränkt möglich. Der Anteil dieser Papiere im Fonds betrug per 31.07.2023 ca. 8,4%. Käufe in den betreffenden Gattungen wurden im

Berichtszeitraum nicht vorgenommen.

Sonstige Risiken:

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“).

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

Sonstige Hinweise

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

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

Vermögensübersicht

	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	53.666.670,14	100,18
1. Aktien	24.099.501,65	44,99
2. Zertifikate	27.750.039,78	51,80
3. Investmentanteile	1.070.580,00	2,00
4. Derivate	152.728,29	0,29
5. Bankguthaben	588.675,42	1,10
6. Sonstige Vermögensgegenstände	5.145,00	0,01
II. Verbindlichkeiten	-95.482,63	-0,18
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-95.482,63	-0,18
III. Fondsvermögen	USD 53.571.187,51	100,00

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

Vermögensaufstellung

Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere						USD	43.679.558,82	81,54	
Aktien						USD	23.262.673,66	43,42	
AU000000PRU3	Perseus Mining Ltd.		STK	450.000	0	0 AUD	1,7100	513.179,61	0,96
AU000000S320	South32		STK	225.000	225.000	0 AUD	3,8500	577.702,20	1,08
CA2652692096	Dundee Precious Metals Inc(New Registered Shares o.N.		STK	130.000	87.500	25.000 CAD	8,9100	875.212,51	1,63
GB00BL6K5J42	Endeavour Mining PLC Registered Shares DL -,01		STK	50.000	0	0 CAD	31,6000	1.193.849,41	2,23
CA46579R1047	Ivanhoe Mines Ltd. Reg. Shares Class A o.N.		STK	122.500	150.000	27.500 CAD	13,7200	1.269.938,42	2,37
CA6752221037	OceanaGold Corp.		STK	400.000	525.000	125.000 CAD	2,6600	803.959,35	1,50
CA80013R2063	Sandstorm Gold Ltd.		STK	200.000	100.000	25.000 CAD	7,0700	1.068.419,66	1,99
CA8283631015	SilverCrest Metals Inc.		STK	100.000	100.000	0 CAD	7,2800	550.077,45	1,03
CA8910546032	Torex Gold Resources Inc.		STK	82.500	47.500	27.500 CAD	18,0500	1.125.184,18	2,10
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.		STK	15.000	15.000	0 JPY	4.892,0000	522.891,65	0,98
CA0084741085	Agnico-Eagle Mines		STK	43.250	18.875	3.000 USD	51,3200	2.219.590,00	4,14
US0351282068	Anglogold Ashanti		STK	57.500	0	0 USD	22,0200	1.266.150,00	2,36
CA11777Q2099	B2Gold Corp.		STK	170.000	0	0 USD	3,4400	584.800,00	1,09
CA3518581051	Franco-Nevada Corp.		STK	11.750	4.000	1.000 USD	144,1200	1.693.410,00	3,16
US35671D8570	Freep. McMoRan Copp.&Gold		STK	49.000	44.000	15.000 USD	43,6300	2.137.870,00	3,99
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.		STK	25.000	0	0 USD	42,4200	1.060.500,00	1,98
CA68827L1013	Osisko Gold Royalties Ltd.		STK	70.000	70.000	0 USD	14,4300	1.010.100,00	1,89
US7802871084	Royal Gold Inc.		STK	7.500	0	0 USD	118,5700	889.275,00	1,66
US82575P1075	Sibanye Stillwater Ltd. Reg.Shares(Spon.ADRs) 1/4 o.N.		STK	75.000	75.000	0 USD	7,4900	561.750,00	1,05
CA82835P1036	Silvercorp Metals Inc.		STK	250.000	250.000	0 USD	3,0300	757.500,00	1,41
CA8787422044	Teck Cominco		STK	18.750	18.750	0 USD	43,6900	819.187,50	1,53
CA9628791027	Wheaton Precious Metals Corp.		STK	30.000	9.000	11.000 USD	44,0100	1.320.300,00	2,46
ZAE000083648	Impala Platinum		STK	60.000	11.250	0 ZAR	129,9000	441.826,72	0,82
Verzinsliche Wertpapiere						USD	836.827,99	1,56	
CA29258Y1034	Endeavour Silver Corp.		STK	250.000	100.000	0 CAD	4,4300	836.827,99	1,56
Zertifikate						USD	19.580.057,17	36,55	
AT0000A0BJ52	Erste Group Bank Open End Zert. Gold		STK	500	0	0 EUR	177,8000	98.110,08	0,18
AT0000A0P182	Erste Group Bank Open End Zert. Silber		STK	41.750	0	0 EUR	21,8000	1.004.441,99	1,87
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	5.000	5.000	42.500 EUR	57,1850	315.546,97	0,59
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold		STK	28.000	7.000	0 USD	78,0350	2.184.980,00	4,08
XS2115336336	HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 20(O.End) Gold		STK	72.500	72.500	0 USD	19,4763	1.412.028,13	2,64
IE00B4556L06	iShares Physical Metals (11/ OEnd) Palladium		STK	35.000	0	0 USD	36,2713	1.269.493,75	2,37
IE00B4LHWP62	iShares Physical Metals PLC OPEN END ZT 11(11/O.End)Platin		STK	140.000	0	0 USD	13,4875	1.888.250,00	3,52

Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
IE00B4LJS984	Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Palladium		STK	11.500	6.500	0 USD	120,9200	1.390.580,00	2,60
IE00B40QP990	Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Platin/Unze		STK	14.000	0	16.000 USD	90,1150	1.261.610,00	2,36
IE00B43VDT70	Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Silber		STK	60.000	60.000	25.000 USD	23,3425	1.400.550,00	2,61
CH0036942719	Vontobel Financial Prod. Ltd. Vonc.Z.08(08/Und.)		STK	10.000	2.800	0 USD	196,7600	1.967.600,00	3,67
JE00B1VS3002	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Palladium ETC 07(unl)		STK	7.000	10.000	14.250 USD	116,5800	816.060,00	1,52
JE00B1VS2W53	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. ZT07/Und.Platin/Unze		STK	5.000	0	0 USD	86,8950	434.475,00	0,81
JE00B1VS3333	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. ZT07/Und.Silber/Troy/Unze		STK	37.500	50.000	97.500 USD	22,5000	843.750,00	1,58
DE000A2T0VT7	XTrackers ETC PLC ETC Z17.04.80 Platin		STK	62.500	62.500	75.000 USD	23,2225	1.451.406,25	2,71
DE000A2T0VS9	XTrackers ETC PLC ETC Z30.04.80 Silber		STK	52.500	14.250	0 USD	35,0700	1.841.175,00	3,44
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							USD	8.169.982,61	15,25
Zertifikate							USD	8.169.982,61	15,25
NL0000322808	BNP Paribas Issuance B.V. ZT 03/ Open End Palladium		STK	6.250	0	0 EUR	112,0700	773.003,17	1,44
NL0000255230	BNP Paribas Issuance B.V. ZT 03/ Open End Platin		STK	187.500	0	0 EUR	8,5000	1.758.863,29	3,28
DE000EWGOLD1	Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 12/Open End		STK	20.500	0	0 EUR	57,0500	1.290.688,37	2,41
DE000DZ419Y9	DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. SILBER SPOT ENDLOS-ZERTIFIKAT		STK	20.500	0	0 EUR	21,9100	495.687,68	0,93
DE000DZ0B997	DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. Silber/Troy/Unze Zertifikat 2010		STK	19.000	0	0 EUR	22,3000	467.595,53	0,87
DE000GS0HH24	Goldman Sachs Wertpapier GmbH OpenE.Z Palladium		STK	5.000	0	0 EUR	105,4100	581.652,64	1,09
DE000GS0HH16	Goldman Sachs Wertpapier GmbH OpenE.Z Platin		STK	2.150	0	0 EUR	79,1200	187.731,27	0,35
DE000HV1A3D2	UniCredit Bank AG O.END 06(11/ unl.) Silber		STK	107.500	0	0 EUR	22,0400	2.614.760,66	4,88
Investmentanteile							USD	1.070.580,00	2,00
Gruppenfremde Investmentanteile							USD	1.070.580,00	2,00
LU1128910723	BAKERSTEEL GL.F.-Precious Met. I USD		ANT	7.000	0	3.500 USD	152,9400	1.070.580,00	2,00
Summe Wertpapiervermögen							USD	52.920.121,43	98,78
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							USD	152.728,29	0,29
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							USD	152.728,29	0,29
Devisenterminkontrakte (Kauf)							USD	152.728,29	0,29
Offene Positionen							USD	135.067,24	0,25
EUR/USD 0.10 Mio.		OTC		100.000				1.088,88	0,00
EUR/USD 0.10 Mio.		OTC		100.000				308,61	0,00
EUR/USD 0.10 Mio.		OTC		100.000				-987,58	0,00
EUR/USD 0.12 Mio.		OTC		125.000				-2.449,11	0,00
EUR/USD 0.15 Mio.		OTC		150.000				-2.993,97	-0,01

Vermögensaufstellung zum 31.07.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
EUR/USD 4.65 Mio.		OTC		4.650.000				140.100,41	0,26
Geschlossene Positionen							USD	17.661,05	0,03
EUR/USD 0.80 Mio.		OTC		800.000				17.661,05	0,03
Bankguthaben							USD	588.675,42	1,10
EUR - Guthaben bei:							USD	1.598,44	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.448,39				1.598,44	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							USD	876,23	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	9.206,83				876,23	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							USD	586.200,75	1,09
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	91,37				60,93	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	10.659,13				8.054,05	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	2.902,64				3.733,96	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	43.537,88				5.583,75	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	38.257,00				272,61	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			TRY	667.204,73				24.765,54	0,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	541.064,92				541.064,92	1,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			ZAR	47.011,56				2.664,99	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							USD	5.145,00	0,01
Dividendenansprüche			USD	5.145,00				5.145,00	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten							USD	-95.482,63	-0,18
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			USD	-95.482,63				-95.482,63	-0,18
Fondsvermögen							USD	53.571.187,51	100,00
Anteilwert HANSAwerte USD-Klasse							USD	47,711	
Anteilwert HANSAwerte EUR-Klasse hedged							EUR	36,451	
Umlaufende Anteile HANSAwerte USD-Klasse							STK	1.001.464,000	
Umlaufende Anteile HANSAwerte EUR-Klasse hedged							STK	143.932,000	

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

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 31.07.2023		
Australischer Dollar	(AUD)	1,499475	=	1 US-Dollar (USD)
Britisches Pfund	(GBP)	0,777363	=	1 US-Dollar (USD)
Euro	(EUR)	0,906125	=	1 US-Dollar (USD)
Hongkong-Dollar	(HKD)	7,797250	=	1 US-Dollar (USD)
Japanischer Yen	(JPY)	140,335000	=	1 US-Dollar (USD)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,323450	=	1 US-Dollar (USD)
Neue Türkische Lira	(TRY)	26,940850	=	1 US-Dollar (USD)
Schwedische Krone	(SEK)	10,507350	=	1 US-Dollar (USD)
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	17,640400	=	1 US-Dollar (USD)

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):				
ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
ZAE000054045	African Rainbow Minerals	STK	40.000	40.000
SE0020050417	Boliden AB Namn-Aktier o.N.	STK	11.500	11.500
SE0020050425	Boliden AB Reg. Redemption Shares o.N.	STK	11.500	11.500
AU000000EVN4	Evolution Mining Ltd.	STK	0	150.000
US4227041062	Hecla Mining Co.	STK	37.500	187.500
CA4969024047	Kinross Gold Corp.	STK	200.000	305.000
CA49741E1007	Kirkland Lake Gold Ltd.	STK	0	0
TREKOAL00014	Koza Altin Isletmeleri A.S.	STK	0	40.000
AU000000RMS4	Ramelius Resources Ltd.	STK	0	850.000
AU000000SLR6	Silver Lake Resources Ltd.	STK	0	650.000
CA9004352071	Turquoise Hill Resources Ltd. Registered Shares o.N.	STK	22.500	22.500
BE0974320526	Umicore S.A.	STK	4.500	22.500
CA95083R1001	Wesdome Gold Mines Ltd.	STK	62.500	180.000
CA98462Y1007	Yamana Gold Inc.	STK	0	212.500
Zertifikate				
IE00B579F325	Source Physical Markets PLC ETC 30.12.2100 Gold	STK	0	1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
SE0017768716	Boliden AB Namn-Aktier o.N.	STK	11.500	11.500
CA6979001089	Pan American Silver Corp.	STK	33.958	65.958
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
Kauf von Devisen auf Termin:				
EUR/USD		USD		22.560

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

	USD	USD
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		423.857,85
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		27.104,74
davon negative Habenzinsen	-171,93	
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-88.711,97
4. Sonstige Erträge		1.309,79
Summe der Erträge		363.560,41
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2.070,12
2. Verwaltungsvergütung		-617.212,98
3. Verwahrstellenvergütung		-23.739,67
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.624,61
5. Sonstige Aufwendungen		-10.781,61
6. Aufwandsausgleich		-10.373,31
Summe der Aufwendungen		-673.802,30
III. Ordentlicher Nettoertrag		-310.241,89
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.779.476,28
2. Realisierte Verluste		-3.002.378,92
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-1.222.902,64
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.533.144,53
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.638.510,18
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.592.802,14
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.231.312,32
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.698.167,79

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

	USD	USD
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		49.123,88
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		3.161,87
davon negative Habenzinsen	-20,56	
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-10.294,42
4. Sonstige Erträge		149,13
Summe der Erträge		42.140,46
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-248,23
2. Verwaltungsvergütung		-85.353,94
3. Verwahrstellenvergütung		-2.846,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.824,29
5. Sonstige Aufwendungen		-1.294,80
6. Aufwandsausgleich		466,58
Summe der Aufwendungen		-91.100,78
III. Ordentlicher Nettoertrag		-48.960,32
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		715.097,47
2. Realisierte Verluste		-1.055.685,15
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-340.587,68
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-389.548,00
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		389.572,26
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		532.910,29
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		922.482,55
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		532.934,55

Entwicklung des Sondervermögens HANSAwerte USD-Klasse

	USD	USD
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2022)		43.999.067,65
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		2.079.206,56
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	8.392.244,75	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-6.313.038,19	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		4.797,01
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.698.167,79
davon nicht realisierte Gewinne	1.638.510,18	
davon nicht realisierte Verluste	1.592.802,14	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2023)		47.781.239,01

Entwicklung des Sondervermögens HANSAwerte EUR-Klasse hedged

	USD	USD
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2022)		5.265.045,38
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-9.449,26
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	353.735,28	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-363.184,54	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.417,83
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		532.934,55
davon nicht realisierte Gewinne	389.572,26	
davon nicht realisierte Verluste	532.910,29	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2023)		5.789.948,50

Verwendung der Erträge des Sondervermögens HANSAwerte USD-Klasse ¹⁾

	insgesamt USD	je Anteil USD
I. Für die Wiederanlage verfügbar	1.469.234,39	1,47
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.533.144,53	-1,53
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	3.002.378,92	3,00
II. Wiederanlage	1.469.234,39	1,47

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

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

	insgesamt USD	je Anteil USD
I. Für die Wiederanlage verfügbar	666.137,15	4,63
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-389.548,00	-2,71
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.055.685,15	7,33
II. Wiederanlage	666.137,15	4,63

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HANSAwerte USD-Klasse

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	USD	USD
2023	47.781.239,01	47,711
2022	43.999.067,65	45,889
2021	45.140.861,43	58,242
2020	35.262.897,41	58,811

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	5.246.417,08	36,451
2022	5.183.663,57	35,915
2021	5.928.993,51	46,190
2020	4.574.008,22	47,387

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

USD 5.782.489,84

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

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

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)

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

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	2,69%
größter potenzieller Risikobetrag	3,95%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	3,33%

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

1,64

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 betreffend Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

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

Sonstige Angaben

Anteilwert HANSAwerte USD-Klasse	USD	47,711
Anteilwert HANSAwerte EUR-Klasse hedged	EUR	36,451
Umlaufende Anteile HANSAwerte USD-Klasse	STK	1.001.464,000
Umlaufende Anteile HANSAwerte EUR-Klasse hedged	STK	143.932,000

Anteilklassen auf einen Blick

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

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote HANSAwerte USD-Klasse

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

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote HANSAwerte EUR-Klasse hedged

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

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

Transaktionen im Zeitraum vom 01.08.2022 bis 31.07.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	108.855.810,63
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	82.046.702,82
Relativ in %	75,37 %

Transaktionskosten: 31.740,43 EUR

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU1128910723	BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. I USD ¹⁾	0,00

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen

HANSAwerte USD-Klasse

Sonstige Erträge

Quellensteuer Erstattung	USD	1.243,59
--------------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	USD	6.828,54
---------------	-----	----------

HANSAwerte EUR-Klasse hedged

Sonstige Erträge

Quellensteuer Erstattung	EUR	141,41
--------------------------	-----	--------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	826,79
---------------	-----	--------

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 Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. 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 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 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	22.647.706
davon feste Vergütung	EUR	18.654.035
davon variable Vergütung	EUR	3.993.671
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		298
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risktaker)	EUR	1.499.795
davon Geschäftsleiter	EUR	1.129.500
davon Führungskräfte	EUR	370.295

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

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

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

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

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

Angaben für institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB i.V.m. § 134c Abs. 4 AktG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern:

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

Hamburg, 15. November 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

Verweis

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

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

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

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Berichtsart des Sondervermögens Name des Fonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. August 2022 bis zum 31. Juli 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. August 2022 bis zum 31. Juli 2023, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 16.11.2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

Kapitalverwaltungsgesellschaft

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

Gesellschafter

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

Aufsichtsrat

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

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

Geschäftsführung

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

Verwahrstelle

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

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

Wirtschaftsprüfer

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

Portfolioverwaltung und Vertriebsgesellschaft:

SIGNAL IDUNA
Asset Management GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 4124-4919

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

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
hansainvest.de