

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

Vermögenspooling Fonds Nr. 3

31. August 2024

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht Vermögenspooling Fonds Nr. 3	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	20
Allgemeine Angaben	23

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Vermögenspooling Fonds Nr. 3

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 Vermögenspooling Fonds Nr. 3 für das Geschäftsjahr vom 01.09.2023 bis 31.08.2024

## Anlageziel und Anlagepolitik

Für den konservativ ausgerichteten Mischfonds verfolgt das Fondsmanagement das Anlageziel, einen regelmäßigen Ertrag bei möglichst geringem Risiko zu erreichen. Dazu werden nahezu sämtliche Anlageklassen laufend hinsichtlich ihrer Ertragschancen bewertet und je nach Attraktivität entsprechend für den Fonds erworben. Zudem wird auf eine möglichst optimale Mischung der Anlagekategorien geachtet, so dass in der Gesamtheit das Ertragsniveau des Fonds stabilisiert wird. Bei der einzelnen Investitionsentscheidung spielt das Thema Nachhaltigkeit eine zentrale Rolle.

Das Börsenjahr 2023 bzw. die Börsenmonate 2024 waren durch verschiedene Faktoren gekennzeichnet. Die Aktienbörsen verzeichneten bis zum Frühjahr deutliche Kursgewinne. Nachlassende Inflationsängste und moderate Wachstumsaussichten beflügelten die Aktienkurse. Hinzu kam die Meinung vieler Marktteilnehmer, dass die Phase höherer Zinsen sich dem Ende neigt und – analog dem Rückgang der weltweiten Inflationsdaten – die Notenbanken in eine erneute Zinssenkungsphase eintreten könnten.

Stiftungsfonds legen traditionell einen großen Teil der Gelder in Anleihen an um Ausschüttungen für soziale Projekte zu generieren und sind somit zinssensitiv. Trotzdem erzielte der Fonds seit Jahresbeginn eine Performance von 4,3 Prozent und konnte im Geschäftsjahr den Wert sogar um 9,65 Prozent steigern erhalten. Die Volatilität lag trotz der Schwankungen an den Börsen im Geschäftsjahr bei sehr guten 4,51 Prozent. Dies macht ihn unverändert für die Zielgruppe der Stiftungen attraktiv.

Die Zusammensetzung aus Aktien und Anleihen bringt naturgemäß das Risiko von Kursverlusten an den Aktien- bzw. an den Rentenmärkten mit sich. Das Fondsmanagement versucht, diese Risiken durch flexibles Handeln und durch den teilweisen Einsatz von quantitativen Modellen einzugrenzen. So hatte der Fonds am Geschäftsjahresende eine Aktien- und Fondsquote von ca. 43 Prozent, eine Rentenquote von ca. 40 Prozent und eine Kassenhaltung von 18 Prozent.

## Portfoliostruktur

### 31.08.2024\*

Produktart	Wert Aktuell Fondswährung	Anteil am Fondsvermögen
Renten	10.580.414,16	39,62
Aktien	9.096.059,10	34,06
Kasse	4.794.771,50	17,95
Fonds	2.467.165,48	9,24
Derivate	-232.660,00	-0,87

### 31.08.2023\*

Produktart	Wert Aktuell Fondswährung	Anteil am Fondsvermögen
Renten	9.654.283,44	41,51
Aktien	6.478.435,14	27,85
Kasse	4.826.479,44	20,75
Fonds	2.314.916,37	9,95
Derivate	-13.860,00	-0,06

## Risikoanalyse

### Adressenausfallrisiken:

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

### Zinsänderungsrisiken:

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, 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.

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.

Liquiditätsrisiko Renten:

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

Liquiditätsrisiko Aktien:

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

Liquiditätsrisiko Zielfonds:

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

Zinsänderungsrisiko 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.

Adressenausfallrisiko 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 einen / mehrere Zielfonds reduziert werden.

Währungsrisiko 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.

Währungsrisiken:

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert der Fonds weltweit. Den dadurch bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechende Chancen gegenüber.

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.

#### 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.

#### **Wertentwicklung**

Die Wertentwicklung (nach BVI-Methode) betrug für den Berichtszeitraum für den Fonds 7,86 Prozent.

#### **Veräußerungsergebnis**

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

#### **Sonstige Hinweise**

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

Das Portfoliomanagement für den Vermögenspooling Fonds Nr. 3 ist ausgelagert an DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A. und Bankhaus Herzogpark AG. Initiator des Fonds ist das Haus des Stiftens GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>26.736.945,27</b>	<b>100,12</b>
1. Aktien	8.793.030,41	32,93
2. Anleihen	10.480.771,57	39,25
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	303.028,69	1,13
4. Investmentanteile	2.467.165,48	9,24
5. Derivate	-232.680,00	-0,87
6. Bankguthaben	4.819.075,37	18,05
7. Sonstige Vermögensgegenstände	106.553,75	0,40
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-31.215,03</b>	<b>-0,12</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-31.215,03	-0,12
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 26.705.730,24</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung

### 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 <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>17.820.368,37</b>	<b>66,73</b>
<b>Aktien</b>								<b>EUR</b>	<b>8.793.030,41</b>	<b>32,93</b>
DK0062498333	Novo-Nordisk AS B		STK	3.000	3.000	0	DKK	922,2000	370.927,52	1,39
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Kon.		STK	10.000	10.000	0	EUR	30,8800	308.800,00	1,16
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	400	240	100	EUR	823,0000	329.200,00	1,23
FR0000120628	AXA S.A.		STK	10.000	0	0	EUR	34,3000	343.000,00	1,28
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	2.000	2.000	0	EUR	203,0000	406.000,00	1,52
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	9.000	4.500	0	EUR	38,9000	350.100,00	1,31
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	7.000	7.000	0	EUR	32,8600	230.020,00	0,86
IE00059YS762	Linde plc		STK	900	0	0	EUR	427,4000	384.660,00	1,44
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SA		STK	400	150	0	EUR	677,4000	270.960,00	1,01
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	800	0	0	EUR	488,1000	390.480,00	1,46
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	1.000	1.000	0	EUR	230,4000	230.400,00	0,86
DE0007236101	Siemens AG		STK	2.000	2.000	0	EUR	170,2200	340.440,00	1,27
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	3.000	3.000	0	EUR	62,7100	188.130,00	0,70
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	2.300	0	0	EUR	107,6000	247.480,00	0,93
NO0010096985	Equinor ASA		STK	15.000	13.750	5.500	NOK	284,9500	367.290,38	1,38
US00724F1012	Adobe Systems Inc.		STK	400	400	0	USD	569,6300	205.837,66	0,77
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	2.000	0	600	USD	161,7800	292.298,66	1,09
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	1.800	0	0	USD	172,1200	279.882,56	1,05
US0378331005	Apple Inc.		STK	1.500	0	0	USD	229,7900	311.382,63	1,17
US20825C1045	ConocoPhillips		STK	3.000	750	0	USD	114,3700	309.959,80	1,16
US2358511028	Danaher		STK	1.500	1.500	900	USD	267,0200	361.832,06	1,35
US2441991054	Deere		STK	700	700	0	USD	381,8200	241.450,83	0,90
US5324571083	Eli Lilly and Company		STK	300	300	0	USD	940,2000	254.808,26	0,95
IE00059YS762	Linde plc		STK	100	500	400	USD	472,7300	42.705,63	0,16
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	750	0	0	USD	413,1200	279.904,24	1,05
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	1.500	5.000	3.500	USD	117,5900	159.343,24	0,60
US6974351057	Palo Alto Networks Inc.		STK	900	900	0	USD	358,2100	291.240,80	1,09
US7134481081	PepsiCo Inc		STK	1.500	1.500	0	USD	172,0900	233.194,81	0,87
US79466L3024	Salesforce Inc.		STK	1.000	0	500	USD	257,0100	232.178,51	0,87
US8835561023	Thermo Fisher Scientific		STK	400	0	0	USD	611,6800	221.032,57	0,83
US8725401090	TJX Companies Inc.		STK	3.000	0	0	USD	117,3700	318.090,25	1,19
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>8.724.309,27</b>	<b>32,67</b>
FR0013523677	0.0000% Agence France Locale EO-Medium-Term Notes 2020(27)		EUR	100	0	0	%	91,6290	91.629,00	0,34
IE00BMQ5JL65	0.0000% Irland EO-Treasury Bonds 2021(31)		EUR	350	0	0	%	84,0947	294.331,33	1,10



## 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 <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum					
XS2317123052	0.0000% Lettland, Republik EO-MTN 21/31		EUR	500	0	500	%	81,5125	407.562,50	1,53
SK4000019634	0.0100% Prima Banka Slovensko A.S. EO-Med.-T.Mortg.Cov.Bds 21(27)		EUR	600	0	0	%	90,8129	544.877,25	2,04
FR0014003RH7	0.1250% BPCE SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.21/30		EUR	500	0	0	%	84,5699	422.849,35	1,58
XS2292487076	0.2500% ACEA S.p.A. EO-MTN 21/30		EUR	200	0	0	%	83,4860	166.972,00	0,63
ES0468675030	0.2500% Liberbank S.A. EO-Cédulas Hipot. 19/29		EUR	100	0	0	%	86,9620	86.962,00	0,33
XS2346206902	0.4500% American Tower Corp. EO-Notes 2021(2027)		EUR	200	0	0	%	93,7877	187.575,36	0,70
XS1619567677	0.9500% Litauen, Republik EO-MTN 17/27		EUR	220	0	0	%	94,6000	208.120,00	0,78
XS2465609191	1.0000% Bank of Montreal EO-M.-T. Mortg.Cov.Bds 22(26)		EUR	300	0	200	%	97,2092	291.627,58	1,09
XS2348408514	1.0000% SPP-Distribucia, A.S. EO-Notes 2021(31)		EUR	200	0	0	%	79,4535	158.907,00	0,60
DE000MHB31J9	1.8750% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser. 2000 v.22(32)		EUR	250	0	0	%	93,7901	234.475,31	0,88
XS2109812508	2.0000% Rumänien EO-Med.-Term Nts 2020(32)Reg.S		EUR	25	0	0	%	80,2910	20.072,75	0,08
PTOTEW0E0017	2.2500% Portugal, Republik EO-Obr. 2018(34)		EUR	300	300	0	%	95,4235	286.270,50	1,07
ES00000128Q6	2.3500% Spanien EO-Obligaciones 2017(33)		EUR	450	450	0	%	95,3670	429.151,50	1,61
DE000BU2Z015	2.6000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2023 (2033)		EUR	100	500	400	%	103,0707	103.070,75	0,39
DE000A3MQYP1	2.7500% Berlin, Land Landessch.v.2023(2033)Ausz. 546		EUR	200	0	300	%	100,8160	201.632,00	0,76
XS2887172067	2.7500% BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2024(34)		EUR	200	200	0	%	99,1855	198.371,00	0,74
XS2744955373	2.7500% BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(34)		EUR	300	300	0	%	99,7300	299.190,07	1,12
XS2587748174	2.7500% Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts. Ser.1228 v.23(32)		EUR	100	0	200	%	101,1163	101.116,33	0,38
DE000A30V356	3.0000% Bremen, Freie Hansestadt LandSchatz. A.272 v. 23(33)		EUR	200	0	300	%	102,6375	205.275,00	0,77
DE000SCB0047	3.0000% Deutsche Kreditbank AG 23/35		EUR	500	0	0	%	101,2365	506.182,54	1,90
EU000A3K4ES4	3.0000% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2024(34)		EUR	200	200	0	%	101,3293	202.658,67	0,76
FR001400FD12	3.0000% La Banq. Postale Home Loan SFH EO-Med.-Ter.Obl.Fin.Hab.23(31)		EUR	300	0	0	%	101,0122	303.036,61	1,13
IT0005611063	3.0000% Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA EO-Mortg.Covered MTN 2024(31)		EUR	100	100	0	%	99,7585	99.758,50	0,37
AT0000A33SK7	3.1500% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2023(53)		EUR	100	0	0	%	100,3098	100.309,80	0,38
XS2747590896	3.2120% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 24(24/29)		EUR	100	100	0	%	99,6962	99.696,17	0,37

## 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 <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
FR001400IAO3	3.2500% Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2023(33)		EUR	200	0	200	%	102,5323	205.064,50	0,77
EU000A3K4D41	3.2500% Europäische Union EO-Medium-Term Notes 2023(34)		EUR	300	300	0	%	103,6610	310.983,00	1,16
XS2827694170	3.5000% Swisscom Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2024(24/28)		EUR	100	100	0	%	102,1297	102.129,71	0,38
IT0005549370	3.5000% UniCredit S.p.A. EO-Mortg. Cov. MTN 2023(30)		EUR	300	0	0	%	102,9676	308.902,72	1,16
XS2841150316	3.6250% Stedin Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2024(24/31)		EUR	100	100	0	%	101,7956	101.795,62	0,38
NL0000102234	4.0000% Niederlande 05/37		EUR	600	600	0	%	114,1758	685.054,97	2,57
AT0000A04967	4.1500% Österreich EO-MTN 144A 07/37		EUR	100	0	200	%	112,6342	112.634,15	0,42
ES0000012932	4.2000% Spanien 05/37		EUR	400	400	0	%	109,8263	439.305,33	1,64
XS2719281227	4.3420% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-FLR Preferred MTN 23/25		EUR	100	100	0	%	100,5415	100.541,50	0,38
XS2643673952	4.5000% Nasdaq Inc. EO-Notes 2023(23/32)		EUR	100	100	0	%	106,2169	106.216,90	0,40
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>303.028,69</b>	<b>1,13</b>	
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.		STK	1.000	0	0	CHF	284,6500	303.028,69	1,13
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.756.462,30</b>	<b>6,58</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.756.462,30</b>	<b>6,58</b>	
XS2186093410	0.0100% Nord/LB Lux.S.A. Cov.Bond Bk. EO-M.-T.Lett.d.Ga.Publ. 20(27)		EUR	100	0	0	%	92,4270	92.427,00	0,35
FR0014009ED1	0.8750% Crédit Agricole Home Loan SFH EO-Med.-T.Obl.Fin.Hab.2022(27)		EUR	200	0	100	%	94,6324	189.264,80	0,71
XS2193733503	1.0000% Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. EO-Notes 20/27		EUR	100	0	0	%	94,0905	94.090,50	0,35
IT0005240350	2.4500% Italien, Republik EO-B.T.P. 2017(33)		EUR	500	500	0	%	92,3200	461.600,00	1,73
IT0005024234	3.5000% Italien, Republik EO-B.T.P. 14/30		EUR	900	900	0	%	102,1200	919.080,00	3,44
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>2.467.165,48</b>	<b>9,24</b>	
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>626.466,60</b>	<b>2,35</b>	
DE000A2JQH71	D&R Zins Strategie Inhaber-Anteile I		ANT	6.540	0	0	EUR	95,7900	626.466,60	2,35
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>1.840.698,88</b>	<b>6,89</b>	
LU1916265082	Bellev.Fds(L)-BB Ad.Medt.&Ser. Act. Nom. AI EUR Dis. oN		ANT	1.500	0	0	EUR	180,8800	271.320,00	1,02
IE00BYZK4552	iShares IV-Automation&Robotics U.ETF		ANT	26.000	0	0	EUR	12,0740	313.924,00	1,18
IE00B0M63177	iShares MSCI Emerging Markets		ANT	9.000	0	0	EUR	38,8320	349.488,00	1,31
DE000A1JDV61	Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile		ANT	1.500	0	0	EUR	234,6900	352.035,00	1,32

## 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 <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
IE00B6YX5D40	SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	ANT		6.000	0	0	EUR	69,2300	415.380,00	1,56
IE00B6YX5D40	SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	ANT		2.000	0	0	USD	76,6850	138.551,88	0,52
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>22.043.996,15</b>	<b>82,54</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							<b>EUR</b>		<b>-232.680,00</b>	<b>-0,87</b>
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>		<b>-232.680,00</b>	<b>-0,87</b>
<b>Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>		<b>-232.680,00</b>	<b>-0,87</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							<b>EUR</b>		<b>-232.680,00</b>	<b>-0,87</b>
Call DAX 18700,000000000 20.09.2024		XEUR	Anzahl	-120			EUR	374,3000	-224.580,00	-0,84
Put DAX 17700,000000000 20.09.2024		XEUR	Anzahl	-60			EUR	27,0000	-8.100,00	-0,03
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>		<b>4.819.075,37</b>	<b>18,05</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>		<b>3.265.347,58</b>	<b>12,23</b>
Bank: National-Bank AG		EUR		2.602.517,14					2.602.517,14	9,75
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR		662.830,44					662.830,44	2,48
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>		<b>1.553.727,79</b>	<b>5,82</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD		1.719.898,98					1.553.727,79	5,82
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>		<b>106.553,75</b>	<b>0,40</b>
Dividendenansprüche		EUR		2.793,48					2.793,48	0,01
Zinsansprüche		EUR		103.760,27					103.760,27	0,39
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>		<b>-31.215,03</b>	<b>-0,12</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR		-31.215,03					-31.215,03	-0,12
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>26.705.730,24</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert Vermögenspooling Fonds Nr. 3</b>							<b>EUR</b>		<b>10,335</b>	
<b>Umlaufende Anteile Vermögenspooling Fonds Nr. 3</b>							<b>STK</b>		<b>2.584.089,329</b>	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.08.2024		
Dänische Krone	(DKK)	7,458600	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,637250	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,939350	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,106950	=	1 Euro (EUR)

## MARKTSCHLÜSSEL

### Terminbörse

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
CH0038389992	BB Biotech	STK	0	6.500
US4370761029	Home Depot	STK	0	900
FR0000121485	Kering S.A.	STK	0	550
CH0013841017	Lonza Group AG	STK	0	500
CH0038863350	Nestlé S.A.	STK	1.100	3.000
DE0007231326	Sixt	STK	1.000	2.500
US9078181081	Union Pacific Corp.	STK	0	2.000
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE0001102515	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2020 (2035)	EUR	0	600
DE0001102580	0.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2022 (2032)	EUR	0	500
FR0014004016	0.0000% Cais. d'Amort.de la Dette Soc. EO-Medium-Term Notes 2021(26)	EUR	0	400
XS2210044009	0.0000% EUROFIMA EO-Medium-Term Notes 2020(26)	EUR	0	200
SI0002104246	0.0000% Slowenien, Republik EO-Notes 2022(26)	EUR	0	400
ES00000012F76	0.5000% Spanien EO-Obligaciones 2020(30)	EUR	600	600
FR0013521564	0.8750% Worldline S.A. EO-Obl. 2020(20/27)	EUR	0	100
NL0010071189	2.5000% Niederlande EO-Anl. 12/33	EUR	300	300
IT0005365165	3.0000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2019(29)	EUR	500	500
DE000MHB32J7	3.0000% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.2014 v. 22(27)	EUR	0	200
SK4000023230	3.6250% Slowakei EO-Anl. 2023(33)	EUR	0	200
FR001400KLT5	4.1250% Worldline S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/28)	EUR	100	100
IT0004953417	4.5000% Italien EO-B.T.P. 13/24	EUR	0	250
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	0	1.500
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS2629468278	3.6250% Robert Bosch GmbH MTN v.2023(2023/2030)	EUR	100	100

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
<b>Optionsrechte</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>					
Verkaufte Kaufoptionen (Call)					
(Basiswerte: DAX Index)	EUR				1.382
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)					
(Basiswerte: DAX Index)	EUR				346

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) VERMÖGENS- POOLING FONDS NR. 3

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2023 BIS 31.08.2024

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Dividenden inländischer Aussteller	26.662,35
2.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	140.772,99
3.	Zinsen aus inländischen Wertpapieren	58.765,77
4.	Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	127.821,26
5.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	145.719,28
6.	Erträge aus Investmentanteilen	58.022,92
7.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-30.524,50
8.	Sonstige Erträge	863,78
<b>Summe der Erträge</b>		<b>528.103,85</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-563,58
2.	Verwaltungsvergütung	-133.572,64
3.	Verwahrstellenvergütung	-10.234,26
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-9.699,24
5.	Sonstige Aufwendungen	-5.815,25
6.	Aufwandsausgleich	-1.179,80
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-161.064,77</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>367.039,08</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	1.533.321,41
2.	Realisierte Verluste	-1.552.471,19
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-19.149,78</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>347.889,30</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	910.991,22
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	677.265,67
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.588.256,89</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.936.146,19</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS VERMÖGENSPoolING FONDS NR. 3

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2023)</b>		<b>23.260.254,39</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-693.891,18
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		2.185.610,39
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.288.076,41	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.102.466,02	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		17.610,45
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.936.146,19
davon nicht realisierte Gewinne	910.991,22	
davon nicht realisierte Verluste	677.265,67	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2024)</b>		<b>26.705.730,24</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS VERMÖGENSPoolING FONDS NR. 3 <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>4.749.879,56</b>	<b>1,84</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.849.519,07	1,10
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	347.889,30	0,13
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.552.471,19	0,60
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-3.948.811,96</b>	<b>-1,53</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-3.948.811,96	-1,53
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>801.067,69</b>	<b>0,31</b>
1. Endausschüttung	801.067,69	0,31
a) Barausschüttung	801.067,69	0,31

<sup>1)</sup> 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 VERMÖGENSPoolING FONDS NR. 3

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	26.705.730,24	10,340
2023	23.260.254,39	9,860
2022	51.103.336,52	9,890
2021	52.303.234,10	10,950

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	7.324.072,40
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		82,54
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-0,87
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 Vermögenspooling Fonds Nr. 3	EUR	10,335
Umlaufende Anteile Vermögenspooling Fonds Nr. 3	STK	2.584.089,329

### 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 VERMÖGENSPooling FONDS NR. 3

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,62 %
---	--------

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 01.09.2023 BIS 31.08.2024

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	24.325.666,63
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	24.325.666,63
Relativ in %	100,00 %



Transaktionskosten: 30.647,23 EUR

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

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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

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

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

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU1916265082	Bellev.Fds(L)-BB Ad.Medt.&Ser. Act. Nom. AI EUR Dis. oN <sup>1)</sup>	0,90
DE000A2JQH71	D&R Zins Strategie Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	0,90
IE00BYZK4552	iShares IV-Automation&Robotics U.ETF <sup>1)</sup>	0,40
IE00B0M63177	iShares MSCI Emerging Markets <sup>1)</sup>	0,75
DE000A1JDV61	Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile <sup>1)</sup>	1,00
IE00B6YX5D40	SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,35

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Vermögenspooling Fonds Nr. 3		
Sonstige Erträge		
Quellensteuer Erstattung (ohne gebildete Ansprüche)	EUR	580,22
Sonstige Aufwendungen		
Ratingkosten	EUR	4.406,17

## 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.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)</b>	<b>EUR</b>	<b>26.098.993</b>
davon feste Vergütung	EUR	21.833.752
davon variable Vergütung	EUR	4.265.241
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)</b>		<b>332</b>
<b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen</b>	<b>EUR</b>	<b>1.475.752</b>
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 Bankhaus Herzogpark AG für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

<b>Portfoliomanager</b>	<b>Bankhaus Herzogpark AG</b>	
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>3.526.145,54</b>
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>27</b>

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

Die Vergütungsdaten der DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A. für das Geschäftsjahr 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

<b>Portfoliomanager</b>	<b>DONNER &amp; REUSCHEL Luxemburg S.A.</b>	
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>2.294.333,46</b>
davon feste Vergütung	EUR	2.043.367,26
davon variable Vergütung	EUR	250.966,20
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>18</b>

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht.

## ANGABEN FÜR INSTITUTIONELLE ANLEGER GEMÄSS § 101 ABS. 2 NR. 5 KAGB I.V.M. § 134C ABS. 4 AKTG

### Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken

### Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,  
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

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

## SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

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

Hamburg, 28. November 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 Vermögenspooling Fonds Nr. 3 - 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 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.

### 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 Auf-

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

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

### **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts**

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

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

weise 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 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 29.11.2024

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](mailto:info@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://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



**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

[info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSAINVEST**