

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

INVIOS Vermögensbildungsfonds

31. Dezember 2023

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht INVIOS Vermögensbildungsfonds	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	24
Allgemeine Angaben	27

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

INVIOS Vermögensbildungsfonds

in der Zeit vom 01.01.2023 bis 31.12.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# Tätigkeitsbericht INVIOS Vermögensbildungsfonds für das Geschäftsjahr vom 01.01.2023 bis 31.12.2023

Die Anlagepolitik des **INVIOS Vermögensbildungsfonds** strebt ein langfristiges Kapital- und Ertragswachstum an. Hierfür wird eine breite Streuung über Anlageklassen und -instrumente mit flexiblen Anlageschwerpunkten eingesetzt.

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH. Das Portfoliomanagement für den Fonds ist an die NFS Capital AG in Liechtenstein ausgelagert. Die Verwahrstelle ist das Bankhaus Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG mit Sitz in Frankfurt am Main. Die Anlageberatung erfolgt nach der wertorientierten Anlagephilosophie des Instituts für Vermögenssicherung & Vermögensverwaltung (INVIOS GmbH).

## 1.2. Anlageziele und Anlagepolitik:

### 1.2.1. Anlageziele

Der Mischfonds investiert global nach dem Grundsatz der Risikostreuung in Wertpapiere aller Art, zu denen u. a. Aktien, verzinsliche Wertpapiere, Geldmarktinstrumente sowie andere Fonds zählen. Die aktive Multi-Asset-Strategie ermöglicht eine schnelle Anpassung an veränderte Marktgegebenheiten und berücksichtigt wissenschaftliche Erkenntnisse der Behavioral-/ Neuro-Finance. In bestimmten Marktsituationen werden Derivate eingesetzt, um das Marktrisiko zu begrenzen.

### 1.2.2. Anlagepolitik

Das Fondsmanagement legt während des gesamten Berichtszeitraums großen Wert auf eine möglichst breite Streuung über alle Anlageklassen bzw. -instrumente, um weitestgehend Anteilpreisschwankungen zu reduzieren. Der Fonds nutzt durch seine aktive Investmentstrategie bei der Vermögensaufteilung gezielt einen Kern-Satelliten Ansatz. Der Kern besteht aus einem kostengünstigen ETF-Anlageuniversum. Die selektive Satellitenauswahl soll Zusatzrenditen erwirtschaften. Das aktive Assetmanagement in Kombination mit dem Einsatz passiver Instrumente vereinigt, unter vermögensverwaltenden Gesichtspunkten, eine möglichst kostenoptimale sowie Kunden interessenswahrende Vermögensaufteilung. Durch die permanente

Marktbeobachtung werden Risiken identifiziert sowie Marktanomalien für den gezielten Marktein- und -ausstieg im Geschäftsjahr genutzt. Diese innovative Weiterentwicklung des klassischen Multi-Asset-Gedankens mit der Kombination aussichtsreicher Megatrends und optimiertem Timing auf Basis wissenschaftlicher Erkenntnisse hat eine positive Jahresrendite generiert und Risiken reduziert. Die wichtigste Intention der Fondsstrategie im Geschäftsjahr war eine nachhaltige Wertentwicklung bei geringer Schwankungsbreite zu erzielen.

Die Übersicht über die Anlagegeschäfte des INVIOS Vermögensbildungsfonds im Berichtszeitraum ist der Vermögensaufstellung sowie der Übersicht über die im Berichtszeitraum abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, zu entnehmen. Die Übersicht über das Portfolio des INVIOS Vermögensbildungsfonds zum 31.12.2023 ergibt sich ebenfalls aus der Vermögensaufstellung.

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.

**1.2.3 Anlageergebnis im Berichtszeitraum:** Das Jahr 2023 war von starker Kapitalmarktvolatilität über alle Assetklassen und Regionen gekennzeichnet. In diesem herausfordernden Geschäftsjahr konnten die beiden Anteilklassen des INVIOS Vermögensbildungsfonds im Berichtszeitraum einen positiven Wertzuwachs (gemäß BVI-Methodik) sowie die höchste Ausschüttung im März 2023 - seit Auflegung des Fonds.

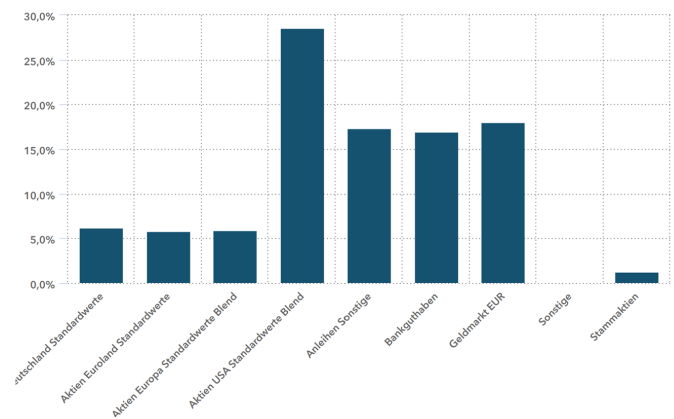
## 1.3. Portfoliostruktur und wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum zum Stichtag 31.12.2023:

### Portfoliostruktur zum Stichtag 31.12.2023:

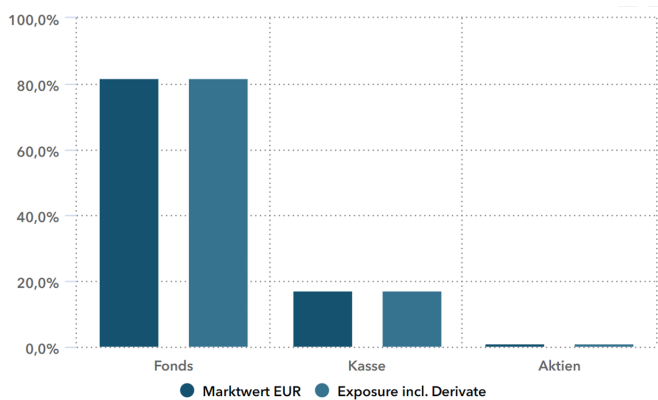
Der Investmentfonds wurde zum 01.03.2019 aufgelegt und verfügt in 2023 über den vierten vollständigen Kalenderjahresberichtszeitraum. Die hohe Volatilität an den Kapitalmärkten im Gesamtjahr 2023 begegnete das Fondsmanagement mit einem sehr aktiven Manage-

mentansatz sowie einer hohen strategischen Liquiditätsquote. Ferner wurden signifikante Diversifikationsvorteile durch eine weltweite Streuung im Standardwertebereich - insbesondere in den US-Leitindizes - und durch die systematischen Allokationsschritte erreicht, so dass dies einen positiven Einfluss auf die risikoadjustierte Fondsp performance hatte.

Asset Allokation)\*:



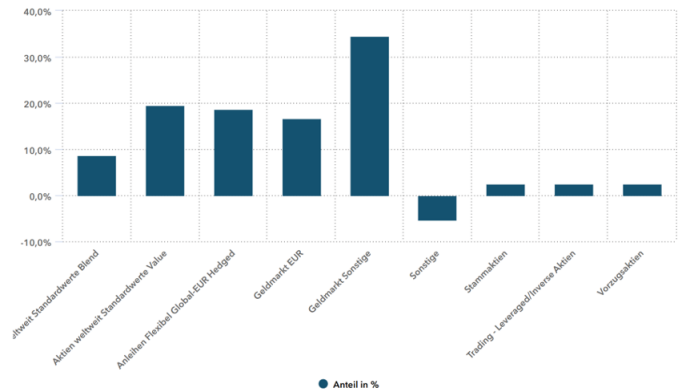
Exposure)\*:



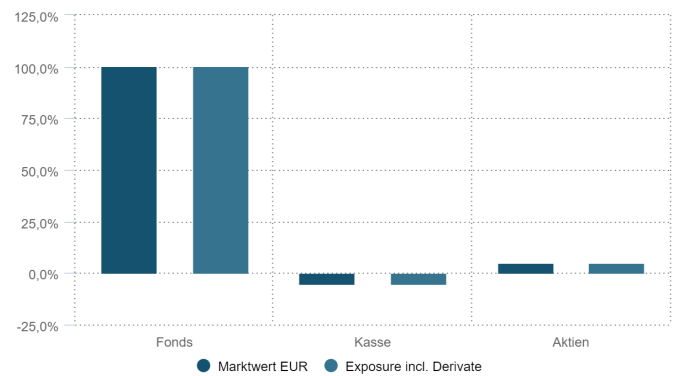
*)\*Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.*

**Portfoliostruktur zum Stichtag 31.12.2022:**

Asset Allokation)\*:



Exposure)\*:



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

**1.4. Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum:**

**1.4.1. 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.

#### **1.4.2. Adressenausfallrisiko Zielfonds**

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

#### **1.4.3. 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.

#### **1.4.4. 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.

#### **1.4.5. Marktpreisrisiko**

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreientwicklung 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.

#### **1.4.6. Liquiditätsrisiko Zielfonds**

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

#### **1.4.7. 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.

#### **1.4.8. 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.

#### **1.5. Erläuterungen der wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses:**

Die wesentlichen Quellen aus Veräußerungsgeschäften für den Berichtszeitraum resultieren aus realisierten Gewinnen von Investmentanteilen sowie Verluste aus Geschäften mit Investmentanteilen in den zugelassenen Assetklassen für den OGAW-Publikumsfonds.

#### **1.6. Sonstige für den Anleger wesentlichen Ereignisse:**

Für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich im Berichtszeitraum nicht ergeben.

#### **Erläuterungen von Fachtermini:**

**Volatil:** Volatilität bezeichnet in der Statistik allgemein die Schwankung von Zeitreihen. Je höher die Volatilität, umso stärker ist die Kursentwicklung nach oben bzw. nach unten und desto riskanter bzw. chancenreicher ist eine Investition in das Basisobjekt.

**BVI:** Der BVI Bundesverband Investment und Asset Management e. V. ist ein 1970 gegründeter Verband von Investmentgesellschaften.

**ETF/ETC:** ETF oder ETC ist die Abkürzung für Exchange Traded Fund oder Exchange Traded Commodity und

heißt übersetzt börsengehandelter Fonds bzw. börsengehandeltes Rohstoff-Zertifikat. ETFs oder ETCs sind in der Regel passiv verwaltete Fonds und bilden in der Regel einen Index ab.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>34.166.586,86</b>	<b>100,17</b>
1. Aktien	416.173,00	1,22
2. Investmentanteile	21.747.610,20	63,76
3. Kurzfristig liquidierbare Anlagen	6.144.530,00	18,01
4. Bankguthaben	5.785.066,46	16,96
5. Sonstige Vermögensgegenstände	73.207,20	0,21
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-56.660,98</b>	<b>-0,17</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-56.660,98	-0,17
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 34.109.925,88</b>	<b>100,00</b>

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



## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								EUR	<b>416.173,00</b>	<b>1,22</b>
<b>Aktien</b>								EUR	<b>416.173,00</b>	<b>1,22</b>
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	7.300	7.300	0	EUR	57,0100	416.173,00	1,22
<b>Investmentanteile</b>								EUR	<b>21.747.610,20</b>	<b>63,76</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>								EUR	<b>21.747.610,20</b>	<b>63,76</b>
IE00B5BMR087	iShares VII-Core S&P 500 U.ETF		ANT	11.000	100.800	89.800	EUR	452,9500	4.982.450,00	14,61
IE00B53L3W79	iShs VII-Co.EO STOXX 50 U.ETF Reg. Shares EUR (Acc) o.N.		ANT	12.250	297.950	285.700	EUR	162,6200	1.992.095,00	5,84
IE00BD8PGZ49	iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hdgd (Dist)oN		ANT	1.728.000	1.728.000	0	EUR	3,4224	5.913.907,20	17,34
LU0908500753	Lyxor Index-L.Stoxx Eu.600(DR) Actions Nom.UCITS ETF C-EUR oN		ANT	9.200	76.600	67.400	EUR	217,4500	2.000.540,00	5,86
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF USD Dis.		ANT	58.000	480.000	422.000	EUR	81,8940	4.749.852,00	13,93
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C		ANT	13.350	311.950	298.600	EUR	157,9600	2.108.766,00	6,18
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								EUR	<b>22.163.783,20</b>	<b>64,98</b>
<b>Bankguthaben</b>								EUR	<b>5.785.066,46</b>	<b>16,96</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								EUR	<b>5.771.978,59</b>	<b>16,92</b>
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	5.771.978,59					5.771.978,59	16,92
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								EUR	<b>13.087,87</b>	<b>0,04</b>
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	14.536,70					13.087,87	0,04
<b>Geldmarktfonds</b>								EUR	<b>6.144.530,00</b>	<b>18,01</b>
<b>Gruppenfremde Geldmarktfonds</b>								EUR	<b>6.144.530,00</b>	<b>18,01</b>
LU0225880524	DWS Euro Money Market Fund Inhaber-Anteile o.N.		ANT	61.000,00	492.200	431.200	EUR	100,7300	6.144.530,00	18,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								EUR	<b>73.207,20</b>	<b>0,21</b>
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	73.207,20					73.207,20	0,21
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								EUR	<b>-56.660,98</b>	<b>-0,17</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-56.660,98					-56.660,98	-0,17
<b>Fondsvermögen</b>								EUR	<b>34.109.925,88</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert INVIOS Vermögensbildungsfonds P</b>								EUR	<b>52,25</b>	
<b>Anteilwert INVIOS Vermögensbildungsfonds I</b>								EUR	<b>93,04</b>	
<b>Umlaufende Anteile INVIOS Vermögensbildungsfonds P</b>								STK	<b>466.301,680</b>	
<b>Umlaufende Anteile INVIOS Vermögensbildungsfonds I</b>								STK	<b>104.767,000</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 29.12.2023

US-Dollar	(USD)	1,110700	=	1 Euro (EUR)
-----------	-------	----------	---	--------------

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	11.000	11.000
US0846707026	Berkshire Hathaway Inc.	STK	0	3.400
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	STK	25.500	35.500
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	12.400	12.400
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG	STK	36.000	36.000
CH0244767585	UBS Group AG	STK	20.500	20.500
DE000A1ML7J1	Vonovia SE	STK	84.000	84.000
<b>Zertifikate</b>				
DE000A1E0HS6	DB ETC PLC ETC Z 27.08.60 Silber	STK	11.700	11.700
IE00B4ND3602	iShares Physical Metals ZT (11/O.End) Gold	STK	75.000	75.000
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold	STK	34.000	34.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK	21.100	21.100
US0378331005	Apple Inc.	STK	14.400	14.400
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
LU0292106753	db x-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY ETF	ANT	712.000	712.000
LU0322251520	db x-tr.S&P 500 INV.DLY.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	ANT	0	120.000
LU0292106241	db x-tr.SHORTDAX DAILY ETF	ANT	561.000	561.000
IE00BM67HM91	db-x-tr.MSCI W.E.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	ANT	84.000	84.000
LU0399027886	Flossbach von Storch - Bond Opportunities I	ANT	108.000	164.000
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	ANT	3.600	3.600
DE0005933923	iShares MDAX UCITS ETF DE	ANT	126.900	126.900
IE00B3VWN393	iShares VII-USD Gov.Bd.3-7 UC.ETF Registered Shares o.N.	ANT	8.500	8.500
IE00B3VWN518	iShs VII-\$T.Bd.7-10yrUCETF ACC Registered Shares o.N.	ANT	7.500	7.500
IE00B02KXK85	iShs-China L.Cap UCITS ETF Registered Shares o.N.	ANT	23.000	23.000
IE00B4L5Y983	iShsIII-Cor.MSCI Wld UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N.	ANT	57.000	57.000
IE00B53SZB19	iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	ANT	19.100	19.100
IE00B643RZ01	Lyxor Epsilon Global Trend Fd Registered Shares I EUR o.N.	ANT	42.200	42.200
FR0010510800	Lyxor Euro Overnight Ret.U.ETF	ANT	0	60.000
IE00BFTW8Z27	Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	ANT	455.000	455.000
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	ANT	5.267	5.267
LU0248183658	Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile C Acc EUR o.N.	ANT	473.600	473.600
LU2262945038	Sissener S.Corp.Bd Fd Act. Nom. RF EUR Acc. oN	ANT	440.500	440.500
IE00B44Z5B48	SPDR MSCI ACWI UCITS ETF Registered Shares o.N.	ANT	0	22.000
IE00BL25JM42	Xtr.(IE) - MSCI World Value Registered Shares 1C USD o.N.	ANT	29.000	259.000

## 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
LU0290358497	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF	ANT	242.000	296.300
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 1D	ANT	1.001.000	1.001.000

### Geldmarktfonds

#### Gruppenfremde Geldmarktfonds

LU0052221412	Allianz Euro Cash Inhaber-Anteile A (EUR) o.N.	ANT	1.015.000	1.015.000
DE0008476276	Allianz Geldmarktfonds Spezial Inhaber-Anteile A (EUR)	ANT	814.000	957.000

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	---------------------------------------	-----------------	--------------------	------------------

Fehlanzeige

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) INVIOS VERMÖGENSBILDUNGSFONDS P

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2023 BIS 31.12.2023

		EUR
<b>I. Erträge</b>		
1.	Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.920,18
2.	Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	65.532,65
3.	Erträge aus Investmentanteilen	150.369,31
4.	Abzug ausländischer Quellensteuer	-576,05
5.	Sonstige Erträge	155,01
<b>Summe der Erträge</b>		<b>217.401,10</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1.	Zinsen aus Kreditaufnahmen	-3.362,39
2.	Verwaltungsvergütung	-480.612,17
3.	Verwahrstellenvergütung	-12.169,25
4.	Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-8.399,19
5.	Sonstige Aufwendungen	-7.000,10
6.	Aufwandsausgleich	37.269,89
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-474.273,21</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-256.872,11</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1.	Realisierte Gewinne	1.076.366,61
2.	Realisierte Verluste	-1.139.545,43
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-63.178,82</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-320.050,93</b>
1.	Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	490.620,72
2.	Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	293.590,46
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>784.211,18</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>464.160,25</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) INVIOS VERMÖGENSBILDUNGSFONDS I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2023 BIS 31.12.2023

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	775,72
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	26.022,90
3. Erträge aus Investmentanteilen	60.105,00
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	-232,72
5. Sonstige Erträge	60,34
<b>Summe der Erträge</b>	<b>86.731,24</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-1.378,19
2. Verwaltungsvergütung	-130.120,86
3. Verwahrstellenvergütung	-5.035,03
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-3.883,02
5. Sonstige Aufwendungen	-2.895,72
6. Aufwandsausgleich	15.219,61
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-128.093,21</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-41.361,97</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	261.039,53
2. Realisierte Verluste	-285.292,96
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>-24.253,43</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-65.615,40</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	212.457,78
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	122.980,13
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>335.437,91</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>269.822,51</b>

**ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS INVIOS VERMÖGENSBILDUNGSFONDS P**

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2023)</b>		<b>27.660.393,15</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-487.575,10
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-3.149.435,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.053.391,98	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.202.827,81	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-125.311,48
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		464.160,25
davon nicht realisierte Gewinne	490.620,72	
davon nicht realisierte Verluste	293.590,46	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2023)</b>		<b>24.362.230,99</b>

**ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS INVIOS VERMÖGENSBILDUNGSFONDS I**

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2023)</b>		<b>11.562.907,12</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-211.221,85
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.785.646,89
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	894.023,59	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.679.670,48	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-88.166,00
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		269.822,51
davon nicht realisierte Gewinne	212.457,78	
davon nicht realisierte Verluste	122.980,13	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2023)</b>		<b>9.747.694,89</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS INVIOS VERMÖGENSBILDUNGSFONDS P <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>4.481.877,24</b>	<b>9,61</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	3.662.382,74	7,85
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-320.050,93	-0,69
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.139.545,43	2,44
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-4.091.908,88</b>	<b>-8,78</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-437.574,23	-0,94
2. Vortrag auf neue Rechnung	-3.654.334,65	-7,84
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>389.968,36</b>	<b>0,84</b>
1. Endausschüttung	389.968,36	0,84
a) Barausschüttung	389.968,36	0,84

<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)

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS INVIOS VERMÖGENSBILDUNGSFONDS I <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>945.310,07</b>	<b>9,02</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	725.632,51	6,93
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-65.615,40	-0,63
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	285.292,96	2,72
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-789.259,62</b>	<b>-7,53</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-789.259,62	-7,53
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>156.050,45</b>	<b>1,49</b>
1. Endausschüttung	156.050,45	1,49
a) Barausschüttung	156.050,45	1,49

<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 INVIOS VERMÖGENSBILDUNGSFONDS P

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	24.362.230,99	52,25
2022	27.660.393,15	52,36
2021	26.783.261,58	61,92
2020	17.905.281,83	56,51



**VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE INVIOS VERMÖGENSBILDUNGSFONDS I**

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	9.747.694,89	93,04
2022	11.562.907,12	92,65
2021	5.862.234,36	108,84
(Auflegung 01.03.2021)	100.000,00	100,00

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
Fehlanzeige		
<b>Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.</b>		
<b>Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)</b>		
EURO STOXX 50 Index In EUR		60,00%
iBoxx EUR Corporates Total Return Index		40,00%
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,12%
größter potenzieller Risikobetrag		2,53%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,27%
<b>Risikomodell (§10 DerivateV)</b>		Full-Monte-Carlo
<b>Parameter (§11 DerivateV)</b>		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
<b>Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte</b>		<b>0,92</b>

### 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 INVIOS Vermögensbildungsfonds P	EUR	52,25
Anteilwert INVIOS Vermögensbildungsfonds I	EUR	93,04
Umlaufende Anteile INVIOS Vermögensbildungsfonds P	STK	466.301,680
Umlaufende Anteile INVIOS Vermögensbildungsfonds I	STK	104.767,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	INVIOS Vermögensbildungsfonds P	INVIOS Vermögensbildungsfonds I
ISIN	DE000A2N82F6	DE000A2QJKW4
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.03.2019	01.03.2021
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,88% p.a.	1,23% p.a.
Ausgabeaufschlag	2,00%	0
Mindestanlagevolumen	0	100.000

## ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE INVIOS VERMÖGENSBILDUNGSFONDS P

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,05 %
---	--------

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE INVIOS VERMÖGENSBILDUNGSFONDS I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,41 %
---	--------

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

## TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.01.2023 BIS 31.12.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	1.067.667.423,09
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 68.495,26 EUR

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

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse INVIOS Vermögensbildungsfonds P 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 %
LU0052221412	Allianz Euro Cash Inhaber-Anteile A (EUR) o.N. <sup>1)</sup>	0,15
DE0008476276	Allianz Geldmarktfonds Spezial Inhaber-Anteile A (EUR) <sup>1)</sup>	0,14
LU0292106753	db x-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY ETF <sup>1)</sup>	0,20
LU0322251520	db x-tr.S&P 500 INV.DLY.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N. <sup>1)</sup>	0,30
LU0292106241	db x-tr.SHORTDAX DAILY ETF <sup>1)</sup>	0,40
IE00BM67HM91	db-x-tr.MSCI W.E.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N. <sup>1)</sup>	0,30
LU0225880524	DWS Euro Money Market Fund Inhaber-Anteile o.N. <sup>1)</sup>	0,11
LU0399027886	Flossbach von Storch - Bond Opportunities I <sup>1)</sup>	0,43
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc. <sup>1)</sup>	0,15
DE0005933923	iShares MDAX UCITS ETF DE <sup>1)</sup>	0,50
IE00B5BMR087	iShares VII-Core S&P 500 U.ETF <sup>1)</sup>	0,07
IE00B3VWN393	iShares VII-USD Gov.Bd.3-7 UC.ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,12
IE00B3VWN518	iShs VII-\$T.Bd.7-10yrUCETF ACC Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,07
IE00B53L3W79	iShs VII-Co.EO STOXX 50 U.ETF Reg. Shares EUR (Acc) o.N. <sup>1)</sup>	0,10
IE00B02KXK85	iShs-China L.Cap UCITS ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,74
IE00B4L5Y983	iShsIII-Cor.MSCI Wld UCITS ETF Registered Shs Acc. USD o.N. <sup>1)</sup>	0,20
IE00BD8PGZ49	iShsIV-DL Treas.Bd 20+yr U.ETF Reg.Shares EUR Hdgd (Dist)oN <sup>1)</sup>	0,10
IE00B53SZB19	iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,33
IE00B643RZ01	Lyxor Epsilon Global Trend Fd Registered Shares I EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,14
FR0010510800	Lyxor Euro Overnight Ret.U.ETF <sup>1)</sup>	0,15
LU0908500753	Lyxor Index-L.Stoxx Eu.600(DR) Actions Nom.UCITS ETF C-EUR oN <sup>1)</sup>	0,07
IE00BFTW8Z27	Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,00
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,12
LU0248183658	Schroder ISF-Asian Opportun. Namensanteile C Acc EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU2262945038	Sissener S.Corp.Bd Fd Act. Nom. RF EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,22
IE00B44Z5B48	SPDR MSCI ACWI UCITS ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,40
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF USD Dis. <sup>1)</sup>	0,07
IE00BL25JM42	Xtr.(IE) - MSCI World Value Registered Shares 1C USD o.N. <sup>1)</sup>	0,15
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C <sup>1)</sup>	0,01
LU0290358497	Xtrackers II EUR Overnight Rate Swap UCITS ETF <sup>1)</sup>	0,15
LU0839027447	Xtrackers Nikkei 225 1D <sup>1)</sup>	0,01

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

INVIOS Vermögensbildungsfonds P		
Sonstige Erträge		
Kick-Back-Zahlungen	EUR	155,01
Sonstige Aufwendungen		
Depotgebühren	EUR	6.656,51

**INVIOS Vermögensbildungsfonds I**

**Sonstige Erträge**

Kick-Back-Zahlungen	EUR	60,34
---------------------	-----	-------

**Sonstige Aufwendungen**

Depotgebühren	EUR	2.753,66
---------------	-----	----------

**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 NFS Capital AG für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

<b>Portfoliomanager</b>		<b>NFS Capital AG</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>269.990,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	269.990,00
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>9</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.

Hamburg, 18. April 2024

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

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

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

### Grundlage für das Prüfungsurteil

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

teil zum Jahresbericht zu dienen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicher-



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

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

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

resberichts 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 19.04.2024

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: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

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

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

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
  - (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)
- Nicholas Brinckmann (bis zum 10.02.2024)
  - (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
  - (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

## **VERWAHRSTELLE**

---

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Kaiserstr. 24  
60311 Frankfurt am Main  
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 575,597 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 28,839 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2022

## **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**