

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

IPAM EURO Anleihen

30. September 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht IPAM EURO Anleihen	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17
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

IPAM EURO Anleihen

in der Zeit vom 01.10.2022 bis 30.09.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht IPAM Euro Anleihen für den Berichtszeitraum 01.10.2022 bis 30.09.2023

ANLAGEZIELE, ANLAGESTRATEGIE, ANLAGEGRUND-SÄTZE UND ANLAGEGRENZEN

Der IPAM Euro Anleihen ist ein Rentenfonds, der schwerpunktmäßig in, auf Euro lautende, Unternehmensanleihen von nationalen und internationalen Schuldern anlegt. Die Anleger sind an den Vermögensgegenständen des Fonds entsprechend der Anzahl ihrer Anteile als Miteigentümer nach Bruchteilen beteiligt.

Der IPAM Euro Anleihen strebt ein langfristiges Kapitalwachstum ohne starke Schwankungen an.

Den Anlageschwerpunkt bilden ausschließlich Euro-Anleihen internationaler Emittenten.

Im Rahmen der global ausgerichteten Anlageentscheidungen wird ein stringenter Investmentprozess verfolgt. Neben der titelbezogenen Qualitätsprüfung wird eine der jeweiligen Marktsituation angepasste Duration zur Performance-Optimierung gewählt und das Portfolio möglichst breit diversifiziert. Der Vermögenserhalt und eine möglichst niedrige Volatilität stehen im Vordergrund.

Der Fonds IPAM Euro Anleihen investiert mindestens 51% seines Wertes in verzinsliche Wertpapiere. Bis zu 49% des Wertes des Fonds dürfen in Bankguthaben und Geldmarktinstrumente, maximal 10% in Investmentanteilen (ausschließlich Rentenfonds und geldmarktnahe Fonds) gehalten werden.

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.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

In der Berichtsperiode vom 1. Oktober 2022 bis 30. September 2023 lag die Wertentwicklung des IPAM Euro Anleihen bei +2,48 %. Die Duration des Rentenvermögens wurde gegenüber der vorherigen Berichtsperiode reduziert (1,75 per 01.10.2022) und liegt per 30.09.2022 bei nunmehr bei 0,89 bzw. 0,69 (inkl. Futu-

res). Das Fondsmanagement reagierte insbesondere auf die Zinsentwicklung insbesondere am langen Ende der Zinsstrukturkurve.

Einen besonderen Fokus legt das Fondsmanagement weiterhin auf die Neuallokation von in Euro notierten Anleihen mit 1- bis 3-jährigen Laufzeiten und Ratings im Investmentgrade-Bereich (festverzinsliche und variabel verzinsten Anleihen). Der Anteil von Fremdwährungsanleihen liegt dementsprechend bei 0,0 %.

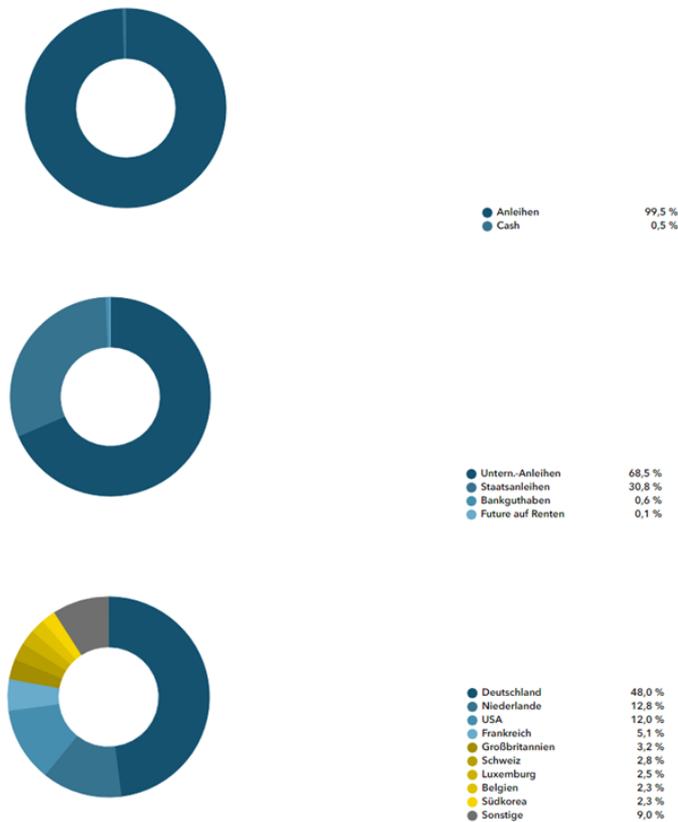
Das Durchschnittsrating (S&P und Fitch) des Rentenvermögens liegt per 30.09.2023 bei A+.

Die Portfolio Turnover Ratio (PTR) im IPAM Euro Anleihen liegt Ende September 2023 bei 68,24 % und unterstreicht die aktive Strategie des Fondsmanagement der graduellen Verbesserung der Rating- und Laufzeitstruktur. Aufgrund der regen Aktivität am Markt für neue Unternehmensanleihen, wurden selektiv und im begrenzten Umfang an Neuemissionen teilgenommen.

Portfoliostruktur per 01.10.2022*



Portfoliostruktur per 30.09.2023*



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

Wesentliche Risiken des Investmentvermögens im Berichtszeitraum

Marktpreisrisiken

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

Zinsänderungsrisiken

Über die Investition in Anleihen bonitätsrisikobehafteter

Emittenten ist das Investmentvermögen allgemeinen Zinsänderungsrisiken und Spreadrisiken ausgesetzt. Der Fonds war entsprechend seiner Anlagepolitik im Berichtszeitraum breit diversifiziert, in Anleihen unterschiedlicher Emittenten aus verschiedenen Sektoren und Ländern, investiert. Diese Vorgehensweise dient der Reduzierung der Spreadrisiken. Die Zinsänderungsrisiken wurden ebenfalls durch eine Streuung der Restlaufzeiten vermindert. Die Duration wurde im Laufe des Geschäftsjahres zurückgenommen und liegt zum Geschäftsjahresende bei 0,89 bzw. 0,69 (inkl. Futures).

Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiken entstehen aus den Einzelinvestments in Renten, bei denen es zu einem Ausfall der Zins- und Tilgungszahlungen kommen kann. Die Investments werden so weit wie möglich diversifiziert, um Klumpenrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder. Zudem erfolgt hinsichtlich der Bonität der Schuldner eine Qualitätsselektion auf Basis von Ratings. Weiterhin ergeben sich Risiken durch die Anlage liquider Mittel bei Banken, die jedoch einem staatlich oder privatwirtschaftlich organisierten Einlagensicherungsmechanismus unterliegen.

Liquiditätsrisiken

Die Liquiditätssituation des Investmentvermögens wird hauptsächlich von der Liquidität an den Märkten für Unternehmensanleihen beeinflusst. Um Liquiditätsrisiken zu begrenzen, wird auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der individuellen Anleihen sowie eine ausreichende Diversifikation im Investmentvermögen geachtet.

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

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.

Wesentliche Grundlagen des realisierten Ergebnisses

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

Sonstige wesentliche Ereignisse

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg. Das Portfoliomanagement ist ausgelagert an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	21.713.811,90	100,08
1. Anleihen	21.439.729,17	98,82
2. Derivate	15.080,00	0,07
3. Bankguthaben	123.716,69	0,57
4. Sonstige Vermögensgegenstände	135.286,04	0,62
II. Verbindlichkeiten	-17.513,52	-0,08
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-17.513,52	-0,08
III. Fondsvermögen	EUR 21.696.298,38	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere								EUR	18.821.518,58	86,75	
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	18.821.518,58	86,75	
DE0001104867	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)		EUR	2.000	2.500	500	%	99,2570	1.985.140,00	9,15	
DE0001104875	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)		EUR	1.500	1.500	0	%	98,3840	1.475.760,00	6,80	
XS2264980363	0.0000% CNH Industrial Finance Euro.SA EO-MTN 20/24		EUR	150	0	0	%	97,9735	146.960,25	0,68	
XS2170362326	0.0000% Nestlé Finance Intl EO-MTN 20/24		EUR	100	0	0	%	96,0760	96.076,00	0,44	
XS2348030268	0.0000% Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Notes 2021(21/24)		EUR	300	0	0	%	97,3330	291.999,00	1,35	
XS2333391303	0.0000% Royal Schiphol Group N.V. EO-MTN 21/25		EUR	300	0	0	%	93,4935	280.480,50	1,29	
XS2374595127	0.0000% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 21/25		EUR	293	0	0	%	94,4389	276.706,12	1,28	
XS2402009539	0.0000% Volvo Treasury 21/24		EUR	500	0	0	%	97,5160	487.580,00	2,25	
DE000A3E5MF0	0.0000% VONOVIA S.E 21/24 MTN		EUR	100	0	0	%	95,7830	95.783,00	0,44	
XS2281342878	0.0500% Bayer AG EO-Anleihe 21/25		EUR	200	0	0	%	94,9080	189.816,00	0,87	
XS2430285077	0.0640% Toyota Finance Australia Ltd. EO-Medium-Term Notes 2022(25)		EUR	218	0	0	%	94,9300	206.947,40	0,95	
XS2043678841	0.1250% Goldman Sachs Group Inc., The EO-MTN 19/24		EUR	300	300	0	%	96,6090	289.827,00	1,34	
DE000A3KYMA6	0.1250% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2021(24/24)		EUR	200	0	0	%	95,3882	190.776,38	0,88	
DE0001104883	0.2000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)		EUR	1.250	1.250	0	%	97,5840	1.219.800,00	5,62	
XS2049726990	0.2500% Deutsche Lufthansa AG MTN v. 19/24		EUR	250	0	0	%	96,2875	240.718,75	1,11	
XS2437455277	0.2500% Hitachi Capital (UK) PLC EO-MTN 22/25		EUR	100	0	0	%	94,6425	94.642,50	0,44	
XS2199265617	0.3750% Bayer AG MTN-Anleihe v.20(20/24)		EUR	300	0	0	%	97,2440	291.732,00	1,34	
XS2126058168	0.3910% Santander UK Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2020(24/25)		EUR	100	0	0	%	98,2050	98.205,00	0,45	
XS1943474483	0.6250% Corporación Andina de Fomento EO-Medium-Term Notes 2019(24)		EUR	300	0	0	%	98,7825	296.347,50	1,37	
XS2051397961	0.6250% Glencore Finance (Europe) Ltd. EO-MTN 19/24		EUR	500	0	0	%	96,5832	482.916,15	2,23	
XS2408454077	0.7500% Sinochem Offshore Cap.Co.Ltd. DL-Medium-Term Nts 2021(25)		EUR	300	0	0	%	91,0693	273.207,75	1,26	
DE000A2DADM7	0.8500% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. Medium Term Notes v. 17(25)		EUR	300	0	0	%	95,9796	287.938,94	1,33	
XS2463505581	0.8750% E.ON SE MTN v.22(24/25)		EUR	466	0	0	%	96,0436	447.563,05	2,06	
XS1612542826	0.8750% General Electric Co. EO-Notes 2017(17/25)		EUR	500	0	0	%	94,9615	474.807,50	2,19	
XS1614198262	1.3750% Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Nts 2017(23/24)		EUR	300	300	0	%	98,3235	294.970,50	1,36	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
					im Berichtszeitraum					
XS2408458227	1.6250% LUFTHANSA AG MTN 21/23		EUR	400	0	0	%	99,6530	398.612,00	1,84
XS2482872418	1.8750% FRESENIUS 22/25		EUR	300	0	0	%	96,0442	288.132,60	1,33
DE000A2YB7A7	1.8750% SCHAEFFLER FIN.19/24 RE		EUR	500	0	0	%	98,7460	493.730,00	2,28
CH1174335732	2.1250% Credit Suisse Group AG (CS) 22/25		EUR	100	0	0	%	94,7379	94.737,95	0,44
DE0001104909	2.2000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)		EUR	1.000	1.000	0	%	98,4591	984.590,59	4,54
DE000BU22007	2.5000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.23(25)		EUR	1.000	1.000	0	%	98,6543	986.543,12	4,55
XS2523390271	2.5000% RWE AG MTN 22/25		EUR	150	0	0	%	97,4101	146.115,20	0,67
NL0000116150	2.9270% AEGON EO-FLR-Nts 047(14/Und.		EUR	100	0	0	%	77,3500	77.350,00	0,36
DE000A0D24Z1	3.1250% Deutsche Postbank Fdg Tr. III EO-FLR Tr.Pref.Sec.05(11/ Und.)		EUR	500	0	0	%	69,6355	348.177,50	1,60
FR001400HX73	3.1250% L'Oréal S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/25)		EUR	100	100	0	%	98,8567	98.856,70	0,46
XS2617256065	3.2500% Procter & Gamble 23/26		EUR	100	100	0	%	98,5568	98.556,85	0,45
FR001400HJE7	3.3750% LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE EO-Medium-Term Notes 23(23/25)		EUR	100	100	0	%	99,1637	99.163,72	0,46
FR001400H5F4	3.3750% Schneider Electric SE EO-Med.-Term Notes 2023(23/25)		EUR	300	300	0	%	99,0775	297.232,50	1,37
FR001400HQD4	3.3750% VINCI S.A. EO-Medium-Term Notes 2023(25)		EUR	200	200	0	%	99,1328	198.265,50	0,91
XS2613819155	3.5000% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(24)		EUR	500	600	100	%	99,4380	497.190,00	2,29
XS2609431031	3.5000% BMW Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(25)		EUR	300	300	0	%	98,9210	296.763,00	1,37
XS2624683301	3.5000% Carlsberg Breweries A/ S EO-Medium-Term Nts 2023(23/26)		EUR	100	100	0	%	98,2815	98.281,48	0,45
DE000A3LH6T7	3.5000% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)		EUR	25	25	0	%	98,9619	24.740,47	0,11
XS2590758400	3.5500% AT & T Inc. EO-Notes 2023(23/25)		EUR	100	100	0	%	98,6524	98.652,39	0,45
XS2613667976	3.6250% Toyota Motor Finance (Neth.)BV EO-Medium-Term Notes 2023(25)		EUR	400	400	0	%	98,9656	395.862,41	1,82
FR001400KI02	3.7500% Kering S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/25)		EUR	100	100	0	%	99,6705	99.670,50	0,46
FR001400KPB4	3.7500% Pernod Ricard S.A. EO-Med.-Term Notes 2023(23/27)		EUR	100	100	0	%	99,1670	99.167,00	0,46
XS2599731473	3.8750% HEINEKEN 23/24 MTN		EUR	300	300	0	%	99,8495	299.548,50	1,38
XS2604697891	3.8750% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)		EUR	100	100	0	%	98,5055	98.505,51	0,45
XS2616008038	3.9250% Sika Capital B.V. EO-FLR Notes 23/24		EUR	100	100	0	%	100,0400	100.040,00	0,46
DE000A2GSCY9	4.0370% Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. FLR-Med.Term Nts. v.17(24)		EUR	100	0	0	%	100,2175	100.217,50	0,46
XS2595361978	4.1980% AT & T Inc. EO-FLR Notes 23/25		EUR	185	185	0	%	100,0380	185.070,30	0,85

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum			
FR0013322146	4.3800% RCI Banque S.A. EO-FLR MTN 18/25		EUR	200	0	0	%	99,8855	199.771,00	0,92
CH0591979635	4.6630% Credit Suisse Group AG EO-FLR MTN 2021(25/26)		EUR	500	0	0	%	99,9555	499.777,50	2,30
XS2322254165	4.8780% Goldman Sachs Group Inc., The EO-FLR Med.-Term Nts 2021(26)		EUR	100	0	0	%	100,6280	100.628,00	0,46
XS2387929834	4.9340% Bank of America Corp. EO-FLRMTN 2021(25/26)		EUR	500	0	0	%	100,1735	500.867,50	2,31
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								EUR	2.618.210,59	12,07
Verzinsliche Wertpapiere								EUR	2.618.210,59	12,07
DE000A3T0X97	0.2500% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R. 35413 v.22(25)		EUR	200	0	0	%	93,8351	187.670,16	0,86
XS2103230152	0.5000% POSCO DL-Notes 2020(24) Reg.S		EUR	500	0	0	%	98,8020	494.010,00	2,28
DE000A2YNQ58	0.5000% Wirecard AG Anleihe v. 19/24		EUR	300	0	0	%	16,7847	50.354,14	0,23
XS2466172280	1.2500% Daimler Truck Intl Finance EO-MTN 22/25		EUR	100	0	0	%	95,7295	95.729,50	0,44
BE6286963051	2.3750% Barry Callebaut Services N.V. EO-Notes 2016(24)		EUR	500	0	0	%	98,9100	494.550,00	2,28
XS0989155089	2.6250% Coca-Cola Europacific Pa. PLC EO-Notes 13/23		EUR	500	0	0	%	99,8395	499.197,50	2,30
XS2621812192	3.3750% Paccar Financial Europe B.V. EO-Medium-Term Notes 2023(26)		EUR	100	100	0	%	98,1315	98.131,51	0,45
XS2623668634	3.7420% Caterpillar Fin.Services Corp. EO-Medium-Term Notes 2023(26)		EUR	200	200	0	%	99,4010	198.802,00	0,92
DE000A3LHK72	4.0000% TRATON Finance Luxembourg S.A. EO-Med.-Term Nts 2023(25/25)		EUR	100	100	0	%	98,8248	98.824,78	0,46
XS1730863260	4.1680% Deutsche Bahn Finance GmbH FLR-Medium-Term Notes 2017(24)		EUR	300	300	0	%	100,3135	300.940,50	1,39
XS2466171985	4.3130% Daimler Truck Intl Finance EO-FLR MTN 22/23		EUR	100	0	0	%	100,0005	100.000,50	0,46
Summe Wertpapiervermögen								EUR	21.439.729,17	98,82
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								EUR	15.080,00	0,07
Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)								EUR	15.080,00	0,07
Zinsterminkontrakte								EUR	15.080,00	0,07
Euro Bund Futures 07.12.2023		XEUR	EUR	-400.000					15.080,00	0,07
Bankguthaben								EUR	123.716,69	0,57
EUR - Guthaben bei:								EUR	123.716,69	0,57
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	123.716,69					123.716,69	0,57
Sonstige Vermögensgegenstände								EUR	135.286,04	0,62
Zinsansprüche			EUR	135.286,04					135.286,04	0,62

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-17.513,52	-0,08
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-17.513,52				-17.513,52	-0,08
Fondsvermögen						EUR		21.696.298,38	100,00
Anteilwert IPAM EURO Anleihen						EUR		46,62	
Umlaufende Anteile IPAM EURO Anleihen						STK		465.372,000	

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

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

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
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE0001104834	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	EUR	1.500	1.500
DE0001104842	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	EUR	2.000	2.000
DE0001104859	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	EUR	1.500	1.500
XS2177122541	0.3750% Deutsche Post AG Medium Term Notes v.20(20/26)	EUR	0	300
XS1972557737	0.5000% LG Chem Ltd. EO-Notes 19/23	EUR	0	500
XS2300292617	0.7500% Cellnex Telecom S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/26)	EUR	0	200
XS2188805688	0.8750% Covestro AG Medium Term Notes v.20(20/25)	EUR	0	400
XS1843444081	1.0000% Altria Group Inc. EO-Notes 2019(19/23)	EUR	0	500
DE000A14KJF5	1.0000% SAP SE MTN 15/25	EUR	0	300
XS1951313680	1.1250% Imperial Brands Finance PLC EO-Medium-Term Nts 2019(19/23)	EUR	0	500
XS1822506272	1.4010% Becton, Dickinson & Co. EO-Notes 18/23	EUR	0	500
IT0005108490	1.6250% Autostrade per L'Italia S.p.A. EO-Obbl. 15/23	EUR	0	300
XS1253558388	2.0000% Heinz Co., H.J. EO-Notes 2015(15/23)	EUR	0	500
XS0856014583	2.3750% B.A.T. Intl Finance PLC EO-MTN 12/23	EUR	0	500
XS0947658208	2.7500% Bacardi Ltd. EO-Notes 13/23	EUR	0	300
XS1062493934	2.8750% AON PLC EO-Notes 2014(14/26)	EUR	0	500
XS1799039976	2.9910% Santander UK Group Hldgs PLC EO-FLR Med.-T.Nts 2018(23/24)	EUR	0	300
XS1418788599	3.1250% Aurizon Network Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2016(16/26)	EUR	0	500
XS1811433983	3.1490% Bank of America Corp. EO-FLR Med.-T. Nts 2018(23/24)	EUR	0	400
XS1811213781	4.0000% SoftBank Group Corp. EO-Notes 18/23	EUR	0	500
XS1882544205	4.4220% ING Groep N.V. EO-FLR Med.-T.Resolu.Nts18(23)	EUR	0	100
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2010039035	0.9500% Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	EUR	0	500
XS2430287529	1.2070% Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/26)Reg.S	EUR	0	100
XS2462324745	1.2500% GSK Consumer Healthcare Capital NL B.V. 22/26	EUR	0	100
XS1956037664	1.6250% Fortum Oyj EO-Medium-Term Nts 2019(19/26)	EUR	0	500
XS2228676735	1.9400% Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 20/23	EUR	0	500
XS0847580353	2.7500% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2012(24)	EUR	0	300
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU1681041114	AIS-A.FLOAT. RATE EO CORP.1-3 Namens-Anteile A EUR o.N.	ANT	1.130	1.130
IE00BCRY6557	iShares IV-EO Ultrash.Bd.U.ETF Registered Shares o.N.	ANT	2.004	2.004

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Wertpapier-Terminkontrakte				
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			1.077
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) IPAM EURO ANLEIHEN

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2022 BIS 30.09.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		70.777,70
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		243.348,63
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		4.995,37
davon negative Habenzinsen	-12,83	
Summe der Erträge		319.121,70
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-159,33
2. Verwaltungsvergütung		-105.421,88
3. Verwahrstellenvergütung		-12.545,23
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-10.584,63
5. Sonstige Aufwendungen		-2.264,07
6. Aufwandsausgleich		-2.082,48
Summe der Aufwendungen		-133.057,62
III. Ordentlicher Nettoertrag		186.064,08
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		44.381,31
2. Realisierte Verluste		-596.200,74
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-551.819,43
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-365.755,35
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		46.580,32
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		828.547,23
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		875.127,55
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		509.372,20

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS IPAM EURO ANLEIHEN

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2022)		19.160.908,48
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-81.451,60
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		2.089.936,38
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	16.425.606,53	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-14.335.670,15	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		17.532,92
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		509.372,20
davon nicht realisierte Gewinne	46.580,32	
davon nicht realisierte Verluste	828.547,23	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2023)		21.696.298,38

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS IPAM EURO ANLEIHEN ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	905.137,10	1,94
1. Vortrag aus dem Vorjahr	674.691,71	1,45
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-365.755,35	-0,79
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	596.200,74	1,28
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-812.062,70	-1,74
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-812.062,70	-1,74
III. Gesamtausschüttung	93.074,40	0,20
1. Endausschüttung	93.074,40	0,20
a) Barausschüttung	93.074,40	0,20

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE IPAM EURO ANLEIHEN

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	21.696.298,38	46,62
2022	19.160.908,48	45,69
2021	35.461.638,63	48,99
2020	22.637.600,91	48,36

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	508.360,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
UBS Europe SE		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,82
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,07
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 IPAM EURO Anleihen	EUR	46,62
Umlaufende Anteile IPAM EURO Anleihen	STK	465.372,000

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 IPAM EURO ANLEIHEN

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
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 01.10.2022 BIS 30.09.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	34.350.780,40
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 11.092,52 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 %
LU1681041114	AIS-A.FLOAT. RATE EO CORP.1-3 Namens-Anteile A EUR o.N. ¹⁾	0,18
IE00BCRY6557	iShares IV-EO Ultrash.Bd.U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,09

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

IPAM EURO Anleihen

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	1.750,07
---------------	-----	----------

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

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

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

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

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

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

Hamburg, 17. Januar 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 IPAM EURO Anleihen – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Oktober 2022 bis zum 30. September 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Oktober 2022 bis zum 30. September 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 Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden

sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Hamburg, den 18.01.2024

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: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

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

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

- (zugleich stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichtsrates der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

VERWAHRSTELLE

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

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST