

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

GUH Vermögen

31. August 2023

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht GUH Vermögen	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	19
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	25
Allgemeine Angaben	28

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

GUH Vermögen

in der Zeit vom 01.09.2022 bis 31.08.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht GUH Vermögen Fonds für das Geschäftsjahr 01.09.2022 - 31.08.2023

Gliederung

- 1) Anlageziel/Anlagepolitik
- 2) Veräußerungsergebnisse
- 3) Risikoberichterstattung
- 4) Sonstige Hinweise

Anlageziel / Anlagepolitik

Anlageziel des GUH Vermögen Fonds ist es, in einem rollierenden Zeitraum von jeweils drei Jahren stets ein positives Ergebnis zu erreichen. Gleichzeitig wird das Ziel verfolgt, den Wertrückgang des GUH Vermögen Fonds nach einem Höchststand auf maximal 10 % zu begrenzen.

Für den GUH Vermögen Fonds werden nur Anlagewerte ausgewählt, von denen der Fondsmanager erwartet, dass sie nur mäßigen Wertschwankungen unterliegen. Jede Position wird fortlaufend beobachtet und einer gesonderten Prüfung unterworfen, wenn der Wertrückgang nach dem zuletzt erreichten Höchststand eine Grenze von 5 % überschreitet. Der Fondsmanager wird nach dieser Sonderprüfung entscheiden, ob der jeweilige Wert kurzfristig aus dem Fonds entfernt wird oder die Position in Erwartung einer alsbaldigen Erholung im Investmentvermögen verbleibt. Eine zweite besonders intensive Sonderprüfung erfolgt, wenn eine Einzelposition nach der ersten Prüfung trotz Erwartung einer Werterholung einen weiteren Rückgang von 5 % überschreitet.

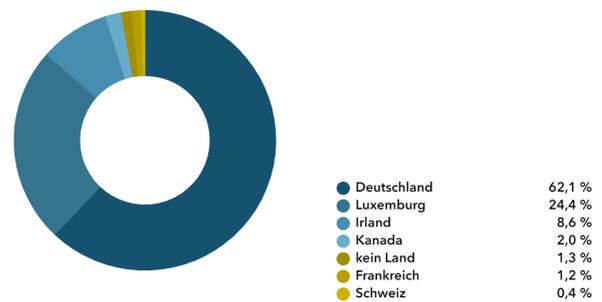
Im Berichtszeitraum wurde die Allokation breit diversifiziert in folgenden Zielfondskategorien vorgenommen: Anleihefonds, Wandelanleihefonds, Mischfonds, Absolute Return Fonds, Aktienfonds und Aktien. Situativ wurde die genannte Portfolioausrichtung durch diverse taktische Investments via Futures (long und short) ergänzt.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökolo-

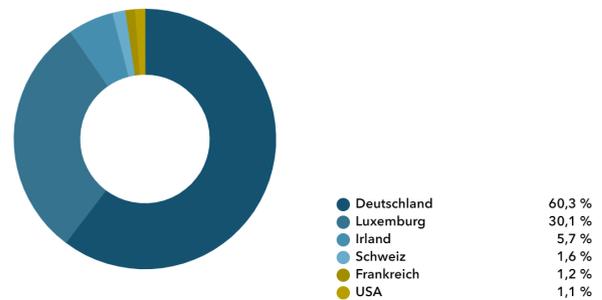
gisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Die Portfolioübersicht nach Ländern gestaltete sich wie folgt:

per 31.08.2023:



per 31.08.2022



Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

Die Ergebnisse aus Veräußerungsgeschäften wurden im Wesentlichen aus Indexfutures erzielt.

Risikoberichterstattung

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.

Marktpreisrisiko

Gemäß der Anlagestrategie wurden überwiegend solche Anlagewerte ausgewählt, deren Marktpreisrisiko unter normalen Umständen der Zielstellung der Anlagepolitik entspricht und nur mäßige Wertschwankungen erwarten lassen.

Adressenausfallrisiko

Die breite Streuung des Fondsvermögens in Zielfonds reduziert die Auswirkung einer möglichen Insolvenz eines Unternehmens (falls Bestandteil eines Zielfonds) sehr stark.

Zinsänderungsrisiken

Beim GUH Vermögen Fonds, mit einem Anteil an Rentenfonds, wird eine aktive Durationssteuerung vorgenommen. Je nach Situation werden auch Derivate zur Begrenzung des Zinsänderungsrisikos eingesetzt.

Währungsrisiken

Der GUH Vermögen Fonds hat nur ein unterdurchschnittliches Währungsexposure. Das Fondsmanagement wird situativ Absicherungen vornehmen.

Liquiditätsrisiko Zielfonds

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

Liquiditätsrisiko Aktien

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

Sonstiges Risiko

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

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

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement ist ausgelagert an Gies & Heimburger GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	7.065.858,15	100,27
1. Aktien	277.399,47	3,94
2. Zertifikate	176.208,00	2,50
3. Investmentanteile	6.562.144,15	93,12
4. Derivate	-61.025,85	-0,87
5. Bankguthaben	110.870,60	1,57
6. Sonstige Vermögensgegenstände	261,78	0,00
II. Verbindlichkeiten	-18.950,41	-0,27
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-18.950,41	-0,27
III. Fondsvermögen	EUR 7.046.907,74	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	453.607,47	6,44
Aktien							EUR	277.399,47	3,94
CA53000A1066	Li-FT Power Ltd. Registered Shares o.N.		STK	26.000	26.000	0	CAD 8,0600	141.728,66	2,01
CH0108503795	Meyer Burger Technology AG		STK	66.000	337.150	540.150	CHF 0,4110	28.310,81	0,40
DE000A14KRD3	Deutsche Konsum REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	17.600	5.533	0	EUR 6,1000	107.360,00	1,52
Zertifikate							EUR	176.208,00	2,50
DE000A2UDH55	XTrackers ETC PLC ETC Z15.05.80 Silber		STK	6.000	0	816	EUR 29,3680	176.208,00	2,50
Investmentanteile							EUR	6.562.144,15	93,12
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	1.671.883,37	23,73
DE000A2N8168	BIT Global Internet Leaders 30 I - II		ANT	1.340	240	75	EUR 272,3700	364.975,80	5,18
DE000A2PYPU8	Gamma Plus Inhaber-Anteile I		ANT	1.320	0	1.280	EUR 103,4100	136.501,20	1,94
LU1287772450	GREIFF „spec.situations“ Fd OP Inh.-Anteile I o.N.		ANT	2.250	0	0	EUR 56,3800	126.855,00	1,80
DE000A3E3YG8	Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I		ANT	3.000	3.000	0	EUR 94,9400	284.820,00	4,04
DE000A0YJMM9	TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I		ANT	100	0	90	EUR 1.155,4800	115.548,00	1,64
DE000A2PE1K7	TBF BALANCED Inhaber-Anteile EUR I		ANT	1.698	0	1.187	EUR 94,7900	160.953,42	2,28
DE0009781997	TBF GLOBAL INCOME I		ANT	11.605	0	3.945	EUR 16,6300	192.991,15	2,74
DE0009781633	TBF GLOBAL VALUE EUR R		ANT	2.980	1.200	0	EUR 97,0600	289.238,80	4,10
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	4.890.260,78	69,40
DE000A2PF0M4	AI Leaders		ANT	2.080	2.080	0	EUR 129,2700	268.881,60	3,82
IE00B5TB9J06	Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares EUR o.N.		ANT	2.340	0	3.930	EUR 45,0340	105.379,56	1,50
LU1811047916	Bellevue Fds (L)-BB Ada,DI He. Namens-Anteile I EUR o.N.		ANT	830	0	360	EUR 199,7000	165.751,00	2,35
LU0459291166	Commod.Capit.-Global Mining Fd Inhaber-Anteile P o.N.		ANT	4.520	1.000	0	EUR 69,8900	315.902,80	4,48
DE000A0YAX64	DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile I(t)		ANT	600	0	500	EUR 253,8500	152.310,00	2,16
DE000A0NEBA1	DUI Wertefinder Inhaber-Anteile I		ANT	2.165	0	1.035	EUR 80,7600	174.845,40	2,48
DE000A2H8901	FUNDament Total Return Inhaber-Anteile I		ANT	1.155	235	610	EUR 160,5000	185.377,50	2,63
DE000A2PMXX1	Greiff P-22 Inhaber-Anteile I		ANT	1.880	0	670	EUR 105,1900	197.757,20	2,81
FR0013535762	H2O Allegro Act. au Port. IC (4 Déc.) o.N.		ANT	3	0	0	EUR 27.867,8600	83.603,58	1,19
DE000A2PB6A0	Lloyd Fds-Europ.Hidden Champi. Inhaber-Anteilsklasse I		ANT	144	0	81	EUR 1.336,2200	192.415,68	2,73
DE000A2PB6G7	Lloyd Fonds-Special Yield Opp. Inhaber-Anteilsklasse I		ANT	240	240	245	EUR 943,4000	226.416,00	3,21
DE000A1JDV61	Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile		ANT	405	0	295	EUR 243,6400	98.674,20	1,40
LU0405860593	Luxembourg Sel.-Asi.Sol.Win.Fd Inhaber-Anteile A2 o.N.		ANT	58	0	29	EUR 3.440,2300	199.533,34	2,83
LU0294851513	MEDICAL - MEDICAL BioHealth		ANT	385	0	35	EUR 778,8000	299.838,00	4,25

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
							im Berichtszeitraum			
DE000A1W1PH8	Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlageaktien		ANT	1.370	0	730	EUR	185,3100	253.874,70	3,60
DE000A3DQ772	Paladin AMIAGmvK-ORIGINS Inhaber-Anlageaktien F		ANT	4.000	4.000	0	EUR	98,6600	394.640,00	5,60
LU1910829156	Seahawk Equity Long Short Fund Inhaber-Anteile EUR I o.N.		ANT	1.430	1.430	0	EUR	104,6400	149.635,20	2,12
DE000A2AR9C9	Squad Aguja Opportunities Inhaber-Anteile I		ANT	1.195	0	505	EUR	148,6900	177.684,55	2,52
LU1858159350	Struct.Sol.-Next Gener.Res.Fd Act. Nom. I1 EUR Dis. oN		ANT	1.518	0	0	EUR	200,2500	303.979,50	4,31
DE000A2DHUB9	Zindstein Werte-Sammler Inhaber-Anteilsklasse I		ANT	1.190	0	510	EUR	101,3900	120.654,10	1,71
LU1378878604	Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.		ANT	3.900	0	4.010	USD	49,0400	174.998,63	2,48
DE000A112T67	S4A US Long Inhaber-Anteile I		ANT	1.350	0	450	USD	256,4500	316.778,75	4,50
IE000SR9E9D7	Variety Cap.ICAV-CKC Cred.Opp Reg,Shs F USD Acc. oN		ANT	3.500	3.500	0	USD	103,4600	331.329,49	4,70

Summe Wertpapiervermögen	EUR	7.015.751,62	99,56
---------------------------------	------------	---------------------	--------------

Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)	EUR	-61.025,85	-0,87
--	------------	-------------------	--------------

Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)	EUR	-96.078,92	-1,36
---	------------	-------------------	--------------

Aktienindex-Terminkontrakte	EUR	-96.078,92	-1,36
------------------------------------	------------	-------------------	--------------

CBOE VIX Future 20.09.2023	XCBO	USD	Anzahl	1				-2.147,59	-0,03
CBOE VIX Future 20.09.2023	XCBO	USD	Anzahl	3				-7.266,26	-0,10
DAX Future 15.09.2023	XEUR	EUR	Anzahl	-1				-4.950,00	-0,07
DAX Future 15.09.2023	XEUR	EUR	Anzahl	-1				-3.300,00	-0,05
DAX Future 15.09.2023	XEUR	EUR	Anzahl	-1				-2.425,00	-0,03
DAX Future 15.09.2023	XEUR	EUR	Anzahl	-1				-4.325,00	-0,06
DAX Future 15.09.2023	XEUR	EUR	Anzahl	-1				-2.600,00	-0,04
DAX Future 15.09.2023	XEUR	EUR	Anzahl	-1				-25,00	0,00
DAX Future 15.09.2023	XEUR	EUR	Anzahl	-1				-5.350,00	-0,08
DAX Future 15.09.2023	XEUR	EUR	Anzahl	-1				-2.975,00	-0,04
DAX Future 15.09.2023	XEUR	EUR	Anzahl	-1				-3.450,00	-0,05
E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 15.09.2023	XCME	USD	Anzahl	-1				-2.996,61	-0,04
E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 15.09.2023	XCME	USD	Anzahl	-1				-5.005,03	-0,07
E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 15.09.2023	XCME	USD	Anzahl	-1				-10.838,14	-0,15
E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 15.09.2023	XCME	USD	Anzahl	-1				-9.360,42	-0,13
E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 15.09.2023	XCME	USD	Anzahl	-1				-10.623,11	-0,15
E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 15.09.2023	XCME	USD	Anzahl	-1				-11.496,93	-0,16
E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 15.09.2023	XCME	USD	Anzahl	-1				-6.944,83	-0,10

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.08.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.08.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
						im Berichtszeitraum				
Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-2.880,00	-0,04	
Zinsterminkontrakte							EUR	-2.880,00	-0,04	
	Euro Bund Futures 07.09.2023	XEUR	EUR	100.000				-1.850,00	-0,03	
	Euro Bund Futures 07.09.2023	XEUR	EUR	100.000				-1.180,00	-0,02	
	Euro Bund Futures 07.09.2023	XEUR	EUR	100.000				-740,00	-0,01	
	Euro Bund Futures 07.09.2023	XEUR	EUR	100.000				890,00	0,01	
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	37.933,07	0,54	
Optionsscheine							EUR	38.220,00	0,54	
Optionsscheine auf Devisen							EUR	38.220,00	0,54	
	Deutsche Bank AG Put 20.09.24 EO/YN 142	XEUR	STK	21.000	21.000		EUR	1,8200	38.220,00	0,54
Devisenterminkontrakte (Kauf)							EUR	-286,93	0,00	
Offene Positionen							EUR	-2.425,22	-0,03	
	JPY/EUR 0.33 Mio.		OTC					-40,92	0,00	
	JPY/EUR 15.29 Mio.		OTC					-2.384,30	-0,03	
Geschlossene Positionen							EUR	2.138,29	0,03	
	JPY/EUR 15.08 Mio.		OTC					2.138,29	0,03	
Bankguthaben							EUR	110.870,60	1,57	
EUR - Guthaben bei:							EUR	78.530,80	1,11	
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		EUR	78.530,80				78.530,80	1,11	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	32.339,80	0,46	
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		GBP	104,61				121,82	0,00	
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		JPY	1.249,00				7,84	0,00	
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG		USD	35.202,46				32.210,14	0,46	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	261,78	0,00	
	Zinsansprüche		EUR	261,78				261,78	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-18.950,41	-0,27	
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-18.950,41				-18.950,41	-0,27	
Fondsvermögen							EUR	7.046.907,74	100,00	
Anteilwert GUH Vermögen I							EUR	111,52		
Anteilwert GUH Vermögen R							EUR	93,40		
Umlaufende Anteile GUH Vermögen I							STK	62.837,000		
Umlaufende Anteile GUH Vermögen R							STK	420,000		

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

²⁾ 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 31.08.2023		
Britisches Pfund	(GBP)	0,858750	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	159,395000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,478600	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,958150	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,092900	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCBO CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE

XCME CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

OTC Over-The-Counter

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):				
ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DE000A0TGJ55	VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	3.000	5.030
Verzinsliche Wertpapiere				
DE0001104891	0.4000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	EUR	300	300
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Andere Wertpapiere				
CH1220912898	Meyer Burger Technology AG Anrechte	STK	449.000	449.000
Investmentanteile				
KVG - eigene Investmentanteile				
DE000A2AJHJ1	ALPORA Global Innovation Inhaber-Anteilsklasse I	ANT	0	1.405
Gruppenfremde Investmentanteile				
DE000A2PWS72	DigiTrends Aktienfonds E	ANT	0	820
LU1242508387	TAMAC Qilin-China Champions. Actions Nom.D EUR (INE) o.N.	ANT	0	1.785

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				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			15.631
10Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe)				
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			26.160
CBOE VOLATILITY IND.				
DAX Index				
Nasdaq-100 Index)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			130.145
DAX Index				
Nasdaq-100 Index				
S&P 500 Index)				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
Verkauf von Devisen auf Termin:				
JPY/USD	EUR			221
USD/EUR	EUR			1.705

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
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: DAX Index)		EUR		28

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GUH VERMÖGEN I
FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2022 BIS 31.08.2023**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		1.336,02
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		371,22
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		2.110,78
davon negative Habenzinsen	-0,56	
4. Erträge aus Investmentanteilen		34.248,84
5. Sonstige Erträge		1.961,39
Summe der Erträge		40.028,25
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-3.064,25
2. Verwaltungsvergütung		-85.685,16
a) fix	-85.685,16	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-3.894,23
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-10.059,14
5. Sonstige Aufwendungen		-7.881,73
6. Aufwandsausgleich		6.689,83
Summe der Aufwendungen		-103.894,68
III. Ordentlicher Nettoertrag		-63.866,43
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.991.421,07
2. Realisierte Verluste		-1.828.107,78
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		163.313,29
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		99.446,86
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-736.496,63
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		96.112,30
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-640.384,33
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-540.937,47

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) GUH VERMÖGEN R
FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.09.2022 BIS 31.08.2023**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		7,37
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		2,10
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		11,77
4. Erträge aus Investmentanteilen		191,06
5. Sonstige Erträge		10,98
Summe der Erträge		223,28
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-16,48
2. Verwaltungsvergütung		-571,76
a) fix	-571,76	
b) performanceabhängig	0,00	
3. Verwahrstellenvergütung		-21,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-49,26
5. Sonstige Aufwendungen		-43,56
6. Aufwandsausgleich		21,94
Summe der Aufwendungen		-680,16
III. Ordentlicher Nettoertrag		-456,88
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		11.597,83
2. Realisierte Verluste		-10.674,45
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		923,38
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		466,50
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-3.780,69
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		311,08
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.469,61
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.003,11

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GUH VERMÖGEN I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2022)		8.374.108,91
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-183.643,20
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-651.000,20
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	86.205,08	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-737.205,28	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		9.150,15
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-540.937,47
davon nicht realisierte Gewinne	-736.496,63	
davon nicht realisierte Verluste	96.112,30	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.08.2023)		7.007.678,19

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS GUH VERMÖGEN R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.09.2022)		44.344,69
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.014,30
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.091,71
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	4.612,84	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-5.704,55	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-6,02
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.780,69
davon nicht realisierte Gewinne	-3.780,69	
davon nicht realisierte Verluste	311,08	

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS GUH VERMÖGEN I

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	3.079.287,88	49,00
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.151.733,24	18,33
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	99.446,86	1,58
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.828.107,78	29,09
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-2.909.627,98	-46,30
1. Der Wiederanlage zugeführt	-1.858.476,25	-29,58
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.051.151,73	-16,73
III. Gesamtausschüttung	169.659,90	2,70
1. Endausschüttung	169.659,90	2,70
a) Barausschüttung	169.659,90	2,70

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS GUH VERMÖGEN R

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	17.607,88	41,92
1. Vortrag aus dem Vorjahr	6.466,93	15,40
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	466,50	1,11
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	10.674,45	25,42
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-17.607,88	-41,92
1. Der Wiederanlage zugeführt	-11.723,45	-27,91
2. Vortrag auf neue Rechnung	-5.884,43	-14,01
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE GUH VERMÖGEN I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	7.007.678,19	111,52
2022	8.374.108,91	122,19
2021	10.680.803,17	132,99
2020	9.611.568,34	117,98

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE GUH VERMÖGEN R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	39.229,55	93,40
2022	44.344,69	102,65
2021	32.755,47	112,18
2020	31.289,42	99,97

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	6.217.449,66
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
MSCI - World Index		60,00%
REX Performance Index		20,00%
iBoxx EUR Corporates Total Return Index in EUR		20,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,89%
größter potenzieller Risikobetrag		2,62%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,47%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,55

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 GUH Vermögen I	EUR	111,52
Anteilwert GUH Vermögen R	EUR	93,40
Umlaufende Anteile GUH Vermögen I	STK	62.837,000
Umlaufende Anteile GUH Vermögen R	STK	420,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	GUH Vermögen I	GUH Vermögen R
ISIN	DE000A1H44J2	DE000A1H44K0
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.12.2011	02.01.2014
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,10% p.a.	1,35% p.a.
Ausgabeaufschlag	5,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	100	100

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 GUH VERMÖGEN I

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,67 %

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE GUH VERMÖGEN R

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,91 %

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

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.09.2022 BIS 31.08.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	358.080.094,90
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	358.080.094,90
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 64.632,08 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 für die Anteilklasse GUH Vermögen R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse GUH Vermögen I 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 %
DE000A2PF0M4	AI Leaders ¹⁾	1,10
DE000A2AJHJ1	ALPORA Global Innovation Inhaber-Anteilsklasse I ¹⁾	1,10
IE00B5TB9J06	Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares EUR o.N. ¹⁾	1,50
LU1811047916	Bellevue Fds (L)-BB Ada.DI He. Namens-Anteile I EUR o.N. ¹⁾	0,90
DE000A2N8168	BIT Global Internet Leaders 30 I - II ¹⁾	0,87
LU0459291166	Commod.Capit.-Global Mining Fd Inhaber-Anteile P o.N. ¹⁾	0,15
DE000A0YAX64	DC Value Global Balanced Inhaber-Anteile I(t) ¹⁾	1,00
DE000A2PWS72	DigiTrends Aktienfonds E ¹⁾	1,78
DE000A0NEBA1	DUI Wertefinder Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,00
DE000A2H8901	FUNDament Total Return Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,35
DE000A2PYPU8	Gamma Plus Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,00
LU1287772450	GREIFF „spec.situations“ Fd OP Inh.-Anteile I o.N. ¹⁾	0,15
DE000A2PMXX1	Greiff P-22 Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,50
FR0013535762	H2O Allegro Act. au Port. IC (4 Déc.) o.N. ¹⁾	1,60
DE000A2PB6A0	Lloyd Fds-Europ.Hidden Champi. Inhaber-Anteilsklasse I ¹⁾	1,20
DE000A2PB6G7	Lloyd Fonds-Special Yield Opp. Inhaber-Anteilsklasse I ¹⁾	1,35
DE000A3E3YG8	Lotus Asia Selection Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,15
DE000A1JDV61	Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile ¹⁾	1,00
LU0405860593	Luxembourg Sel.-Asi.Sol.Win.Fd Inhaber-Anteile A2 o.N. ¹⁾	0,60
LU0294851513	MEDICAL - MEDICAL BioHealth ¹⁾	0,86
LU1378878604	Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N. ¹⁾	0,75
DE000A1W1PH8	Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlageaktien ¹⁾	1,50
DE000A3DQ772	Paladin AMIAGmvK-ORIGINS Inhaber-Anlageaktien F ¹⁾	1,50
DE000A112T67	S4A US Long Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,90
LU1910829156	Seahawk Equity Long Short Fund Inhaber-Anteile EUR I o.N. ¹⁾	0,13
DE000A2AR9C9	Squad Aguja Opportunities Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,23
LU1858159350	Struct.Sol.-Next Gener.Res.Fd Act. Nom. I1 EUR Dis. oN ¹⁾	0,15
LU1242508387	TAMAC Qilin-China Champions. Actions Nom.D EUR (INE) o.N. ¹⁾	2,00
DE000A0YJMM9	TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I ¹⁾	0,90
DE000A2PE1K7	TBF BALANCED Inhaber-Anteile EUR I ¹⁾	0,75
DE0009781997	TBF GLOBAL INCOME I ¹⁾	1,10
DE0009781633	TBF GLOBAL VALUE EUR R ¹⁾	0,60

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE000SR9E9D7	Variety Cap.ICAV-CKC Cred.Opp Reg.Shs F USD Acc. oN ¹⁾	1,35
DE000A2DHUB9	Zindstein Werte-Sammler Inhaber-Anteilsklasse I ¹⁾	0,40

¹⁾ Ausgabebaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

GUH Vermögen I

Sonstige Erträge

Kick-Back-Zahlungen	EUR	1.927,56
---------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Researchkosten	EUR	6.830,88
----------------	-----	----------

GUH Vermögen R

Sonstige Erträge

Kick-Back-Zahlungen	EUR	10,80
---------------------	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Researchkosten	EUR	37,96
----------------	-----	-------

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 Vergütungssysteme 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 Gies und Heimbürger GmbH für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Gies und Heimbürger GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR 62.683,45
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	10

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

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern:

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

Hamburg, 07. Dezember 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

Verweis

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

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

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

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens GUH Vermögen – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. September 2022 bis zum 31. August 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. September 2022 bis zum 31. August 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 Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

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

berichts 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 08.12.2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

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

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

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

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

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

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 372,400 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 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