

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

Weltportfolio Ausgewogen

31. Dezember 2023

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

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

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Weltportfolio Ausgewogen

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 Weltportfolio Ausgewogen für das Geschäftsjahr vom 01.01.2023 bis zum 31.12.2023

## Anlageziel und Anlagepolitik

Der Weltportfolio Ausgewogen ist ein Sondervermögen im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB).

Das Fondsvermögen wird nach den wissenschaftlichen Erkenntnissen der modernen Portfoliotheorie verwaltet und verfolgt einen aktiven Investmentansatz:

Es erfolgt ein Abweichen von der marktkapitalisierten oder indexierten Gewichtung der Anlagen durch aktives Übergewichten der Faktoren, die systematisch, dauerhaft und nicht zufällig die Wertentwicklung und Schwankungsintensität eines Wertpapierportfolios erklären (sogenannte systematische Risikofaktoren, wie das Übergewichten von Aktien günstiger Bewertung, kleinerer Unternehmen und Unternehmen mit höheren Gewinnmargen). Mit diesem aktiven Ansatz soll das Portfolio gegenüber einem passiven Investmentansatz hinsichtlich Rendite und Risiko nach rein wissenschaftlichen Erkenntnissen optimiert und daher keine Bindung an marktgewichtete oder indexierte Vergleichsgrößen (Benchmarks) angestrebt werden.

Der Fonds strebt eine wirtschaftliche Gewichtung innerhalb des Portfolios von etwa 51 Prozent aus Kapitalbeteiligungen (z.B. Aktienfonds) und etwa 49 Prozent aus defensiven Anlagen an. Bei dieser Aufteilung werden die wirtschaftlichen Auswirkungen durch Terminkontrakte mitberücksichtigt:

Die Auswahl offensiver und defensiver Bausteine im Portfolio des Fonds erfolgt dabei unabhängig einer Vergleichsgröße und nicht isoliert voneinander (sog. Portfolioansatz).

Der offensive Teil des Portfolios wird über Aktienfonds und Aktienfutures abgebildet, während der defensive Teil über Anleihen, Kontokorrentguthaben und durch Terminkontrakten abgesicherten Aktienfonds dargestellt wird.

Bei Veränderung der Zielquoten des Fonds durch Marktveränderungen und Mittelzu- und -abflüsse erfolgte regelmäßig ein Re-Balancing auf die ursprünglichen Zielquoten.

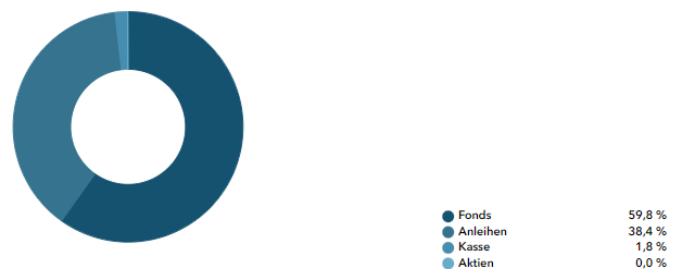
## Portfoliostruktur

Der Aktienanteil des Portfolios wird unter anderem über Investments in Zielfonds weltweit angestrebt. Die Zielfonds können aus institutionellen Tranchen von Zielfonds (sog. Anlageklassenfonds) bestehen, es können aber auch Exchange Traded Funds (ETFs) und Futures auf Indices verwendet werden. Bei der Auswahl der Zielfonds im Aktienanteil finden insbesondere die Fama-French- Risikofaktorenmodelle Berücksichtigung. Die Selektion erfolgt somit maßgeblich über die Faktoren bzw. Stilrichtungen Small Caps, Value, Profitabilität und Investment, die die Kapitalmarktforschung als systematische Risikofaktoren anerkennt und deshalb gegenüber der Marktkapitalisierung übergewichtet werden.

Die Strategie zielt darauf ab, über die entsprechende Zielfondsauswahl im Rahmen einer breiten Diversifikation eine bestmögliche Optimierung hinsichtlich der risikoadjustierten Rendite zu erreichen.

Durch die Anlagen in Anleihen wird vor allem eine Verringerung der Volatilität des Fondsportfolios angestrebt. Im Anleiheanteil ist die Selektion somit vorrangig über Schuldverschreibungen guter bis sehr guter Bonität mit kurzer bis mittlerer Laufzeit deutscher Schuldner, welche nach dem deutschen Pfandbriefgesetz aufgelegt sein können oder von der Bundesrepublik Deutschland oder deutschen Bundesländern und deren Gesellschaften emittiert werden, beabsichtigt.

Portfoliostruktur per 31.12.2023:\*



\*Die Differenzen im Vergleich zur Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht betreffen eine abweichende Zuordnung der Vermögensgegenstände zu den oben aufgeführten Produktarten.

## Fondsergebnis

Die Wertentwicklung des Fonds im Berichtszeitraum lag bei plus 7,18 Prozent bei einer Volatilität von 5,89 Prozent.

## Portfolioanpassungen

Im Wesentlichen erfolgten im Geschäftsjahr Wertpapierkäufe oder -verkäufe, um den Fonds an die Grundstruktur aus etwa 51 Prozent Kapitalbeteiligungen (z.B. Aktienfonds) und etwa 49 Prozent Anleihen anzupassen (Re-Balancing), um fällige Anleihen wieder anzulegen oder um die Liquidität des Fonds zu steuern.

Weiterhin wurden Bestände an Exchange Traded Funds in Anlageklassenfonds der Kapitalverwaltungsgesellschaft Dimensional Fund Advisors strategisch umgeschichtet.

## Realisierte Gewinne und Verluste

Im Rahmen der Anpassungen des Fonds an die Grundstruktur entstanden per Saldo Gewinne, im Wesentlichen erzielt durch die Veräußerung von Investmentanteilen. Die Rollierungen der Aktienfutures, die als Absicherung von Aktien-ETFs gehalten werden, verursachten per Saldo Verluste.

## Risikoanalyse

### Marktpreisrisiko

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.

### Adressenausfallrisiko

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern.

Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

### Adressenausfallrisiko Zielfonds:

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

### Zinsänderungsrisiko

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

### 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 festver-

zinslichen 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.

#### Währungsrisiko

Die Finanzinstrumente können in einer anderen Währung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

#### 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.

#### Liquiditätsrisiko Renten

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

#### Liquiditätsrisiko Zielfonds

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

#### 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.

Der Berater strebt an, durch eine weltweite Streuung der Aktienanlage auf über 12.000 Aktiengesellschaften in Zielfonds das unsystematische Risiko (Unternehmens-, Branchen-, Länderspezifische und Managementrisiken) weitgehend zu verringern. Das systemati-

sche Risiko des Fonds durch natürliche und menschengemachte Katastrophen (Seuchen, Erdveränderungen, wirtschaftliche Depressionen, Deflation, Inflation, Enteignungen und Kriege) kann durch Streuung des Fondsvermögen nicht verringert werden und besitzt deshalb einen beherrschenden Einfluss auf die sonstigen Risiken des Fonds.

### **Anwendung des Art. 7 der Taxonomie VO**

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.

### **Sonstige Hinweise**

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

Das Portfoliomanagement für das Weltportfolio Ausgewogen ist ausgelagert an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH.

Als Fondsberater fungiert die Thomas Freiberger Vermögensverwaltung GmbH.

Der Fonds wurde zum 01.12.2023 von der Kapitalverwaltungsgesellschaft IPConcept, Strassen, Luxemburg übernommen.

Per 30.06.2023 wurde der Fondsname in Weltportfolio Ausgewogen (vormals: PTAM Weltportfolio Ausgewogen) geändert.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>16.434.414,68</b>	<b>100,18</b>
1. Anleihen	6.266.588,74	38,20
2. Investmentanteile	9.811.100,60	59,81
3. Derivate	7.575,00	0,05
4. Bankguthaben	318.695,65	1,94
5. Sonstige Vermögensgegenstände	30.454,69	0,19
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-29.277,04</b>	<b>-0,18</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-29.277,04	-0,18
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 16.405.137,64</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>								<b>EUR</b>	<b>5.781.346,24</b>	<b>35,24</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>5.781.346,24</b>	<b>35,24</b>
DE0001141802	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)		EUR	700	0	500	%	97,5180	682.626,00	4,16
DE0001141828	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v.2020(25)		EUR	200	200	0	%	95,8869	191.773,83	1,17
DE000SCB0021	0.0100% Deutsche Kreditbank AG Öff.Pfdr. v.2019(2029)		EUR	200	200	0	%	86,4384	172.876,84	1,05
DE000A2YNVM8	0.0100% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15292 v.19(25)		EUR	100	0	0	%	94,7515	94.751,50	0,58
DE000HV2AST3	0.0100% UniCredit Bank AG HVB MTN-HPF S.2063 v.19(24)		EUR	200	0	0	%	97,5510	195.102,00	1,19
DE000A2YNVY3	0.1000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15294 v.20(28)		EUR	300	0	0	%	89,5626	268.687,81	1,64
XS2082333787	0.3000% DekaBank Dt.Girozentrale MTN.-ANL A.150 v.19(26)		EUR	500	0	0	%	91,7410	458.705,03	2,80
DE000BHY0BQ4	0.3750% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.19(29)		EUR	200	200	0	%	89,1845	178.369,00	1,09
DE000LB1DSM2	0.3750% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Hyp.Pfandbr.v.17(25)		EUR	400	0	0	%	96,7455	386.982,00	2,36
DE000LB125N3	0.3750% Landesbank Baden-Württemberg MTN-Pfandbr.Ser.800 v.19(26)		EUR	300	300	0	%	95,2026	285.607,91	1,74
DE000DKB0432	0.5000% Deutsche Kreditbank AG Hyp.Pfandbrief 2015(2027)		EUR	300	300	0	%	93,6200	280.860,00	1,71
DE000A2G9HE4	0.5000% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr. 18/25		EUR	100	100	0	%	95,7325	95.732,50	0,58
DE000A2AAW53	0.5000% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1189 17(26) [DG]		EUR	300	300	0	%	94,2970	282.891,00	1,72
DE000MHB13J7	0.5000% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser.1685 v.15(25)		EUR	20	0	0	%	96,7820	19.356,40	0,12
DE000BHY0GC3	0.6250% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.18(25) Ser.211		EUR	200	200	0	%	96,0515	192.103,00	1,17
DE0001102382	1.0000% Bundesrep.Deutschland Anl. 15/25		EUR	700	300	0	%	97,6060	683.242,00	4,16
DE0001102333	1.7500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)		EUR	200	0	0	%	99,7705	199.541,00	1,22
DE000A1R06C5	2.3750% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-OPF R25059 v.13(28)		EUR	300	0	0	%	98,0213	294.063,96	1,79
DE000BHY0SP0	3.0000% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.23(26)		EUR	300	300	0	%	100,7465	302.239,50	1,84
DE000BHY0JY1	3.3750% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.23(28)		EUR	200	200	0	%	103,3162	206.632,46	1,26
DE000A351XK8	3.3750% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1263 23(28)		EUR	300	300	0	%	103,0675	309.202,50	1,88
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>485.242,50</b>	<b>2,96</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>485.242,50</b>	<b>2,96</b>
XS1727499680	0.2500% Santander Consumer Bank AG Pfandbr. MTN v.17/24		EUR	500	0	0	%	97,0485	485.242,50	2,96

## 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>
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>9.811.100,60</b>	<b>59,81</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>9.811.100,60</b>	<b>59,81</b>
IE0034140511	D.Fds-Pacific Basin Small Com. Reg.Shs EUR Acc.o.N.	ANT		7.010	0	0	EUR 29,7600	208.614,48	1,27
IE00B1W6DP85	Dim.F.II-Em.Mkts Targeted V.Fd Reg.Shares EUR Acc.o.N.	ANT		10.700	10.700	0	EUR 24,2200	259.154,00	1,58
IE0032769055	Dim.Fds-European Small Comp.Fd Reg.Shares EUR Acc.o.N.	ANT		8.454	0	0	EUR 47,7600	403.755,59	2,46
IE00B67WB637	Dim.Fds-Global Small Companies Registered Shares EUR Acc.o.N.	ANT		2.350	4.850	2.500	EUR 32,4600	76.281,00	0,46
IE0032768974	Dim.Fds-US Small Companies Fd. Reg.Shs EUR Acc.o.N.	ANT		14.756	600	0	EUR 51,2700	756.517,97	4,61
IE00BWGCG836	Dimens.Fds-Em.M.L.C.Core Eq.Fd Registered Shs EUR Acc.o.N.	ANT		12.100	4.000	0	EUR 14,4700	175.087,00	1,07
GB00BR4R5551	Dimens.Fds-Emerg.Mkts Core Eq. Registered Shs EUR Acc.o.N.	ANT		21.550	0	0	EUR 15,8600	341.783,00	2,08
IE00B7T1D258	Dimens.Fds-Gl.Sust.Core Eq.Fd Registered Shs EUR Acc.o.N.	ANT		9.100	0	0	EUR 30,3100	275.821,00	1,68
IE00B2PC0260	Dimens.Fds-Glbl Core Equity Fd Registered Shs EUR Acc.o.N.	ANT		64.200	5.100	1.500	EUR 40,5400	2.602.668,00	15,86
IE00B60LX167	Dimension Fds-Global Value Fd Registered Shs EUR Acc.o.N.	ANT		78.500	78.500	0	EUR 18,1200	1.422.420,00	8,67
IE00B2PC0716	Dimension.Fds-Global Targ.Val. Registered Shs EUR Acc.o.N.	ANT		43.055	5.200	2.000	EUR 33,4700	1.441.065,68	8,78
IE00B0HCGV10	Dimensional Fds-Emerg.Mkts Va. Reg.Shares EUR Acc.o.N.	ANT		18.986	1.200	0	EUR 27,4100	520.416,48	3,17
IE00B4MJ5D07	Dimensional Fds-World Equity Regist. Acc.Shs EUR o.N.	ANT		3.000	3.000	0	EUR 32,0100	96.030,00	0,59
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc.	ANT		4.300	0	0	EUR 139,8200	601.226,00	3,66
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C	ANT		3.990	0	0	EUR 157,9600	630.260,40	3,84
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>16.077.689,34</b>	<b>98,00</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							<b>EUR</b>	<b>7.575,00</b>	<b>0,05</b>
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>	<b>7.575,00</b>	<b>0,05</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>7.575,00</b>	<b>0,05</b>
DAX Future 15.03.2024		XEUR	EUR Anzahl	-3				7.575,00	0,05
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>318.695,65</b>	<b>1,94</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>317.983,91</b>	<b>1,94</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	317.983,91				317.983,91	1,94
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>711,74</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	790,53				711,74	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>30.454,69</b>	<b>0,19</b>
Sonstige Ansprüche			EUR	0,02				0,02	0,00

## 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>
	Zinsansprüche		EUR	30.454,67				30.454,67	0,19
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-29.277,04</b>	<b>-0,18</b>
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-29.277,04				-29.277,04	-0,18
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>16.405.137,64</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert Weltportfolio Ausgewogen</b>							EUR	<b>66,1</b>	
<b>Umlaufende Anteile Weltportfolio Ausgewogen</b>							STK	<b>248.169,544</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)	

## MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

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

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):				
ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE0001030716	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl. Grüne v.2020(25)	EUR	0	50
DE0001141786	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.2018(23)	EUR	0	300
DE000CZ40MW3	0.2500% Commerzbank AG MTH S.P25 v.18(23)	EUR	0	200
DE000A2GSLF9	0.2500% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15277 v.18(23)	EUR	0	300
DE000A2G9HC8	0.2500% DZ HYP AG MTN-Hyp.Pfbr.1203 18(23) [DG]	EUR	0	100
DE000CZ40J26	2.0000% Commerzbank AG MTH S.P3 v.13(23)	EUR	0	330
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
IE00B1W6CW87	Dimens.Fds-European Value Fund Registered Shs EUR Acc.o.N.	ANT	0	24.453
IE00B23D8S39	InvescoMI3 FTSE RA US1000 ETF Registered Shares Dist o.N.	ANT	1.600	28.000
DE000A0H0744	iSh.DJ Asia Pa.S.D.30 U.ETF	ANT	0	2.000
IE00B3F81G20	iShsIII-MSCI EM Sm.Cap U.ETF Registered Shares o.N.	ANT	0	2.800
IE00B53QDK08	iShsVII-MSCI Jap.UCITS ETF Registered Shares o.N.	ANT	0	780

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			5.690
DAX Index)				

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) WELTPORTFOLIO AUSGEWOGEN

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2023 BIS 31.12.2023

	EUR
<b>I. Erträge</b>	
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	43.463,66
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	10.697,30
3. Erträge aus Investmentanteilen	12.542,97
<b>Summe der Erträge</b>	<b>66.703,93</b>
<b>II. Aufwendungen</b>	
1. Verwaltungsvergütung	-145.622,25
2. Verwahrstellenvergütung	-7.347,62
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-10.368,40
4. Sonstige Aufwendungen	-4.672,64
5. Aufwandsausgleich	-11.465,23
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-179.476,14</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>-112.772,21</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>	
1. Realisierte Gewinne	577.302,11
2. Realisierte Verluste	-278.382,42
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>298.919,69</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>186.147,48</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	698.547,36
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	160.022,93
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>858.570,29</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>1.044.717,77</b>

**ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WELTPORTFOLIO AUSGEWOGEN**

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2023)</b>		<b>13.538.128,23</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.820.971,75
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.142.252,14	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.321.280,39	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.319,89
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.044.717,77
davon nicht realisierte Gewinne	698.547,36	
davon nicht realisierte Verluste	160.022,93	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2023)</b>		<b>16.405.137,64</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS WELTPORTFOLIO AUSGEWOGEN <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>464.529,90</b>	<b>1,87</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	186.147,48	0,75
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	278.382,42	1,12
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>464.529,90</b>	<b>1,87</b>

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE WELTPORTFOLIO AUSGEWOGEN

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	16.405.137,64	66,10
2022	13.538.128,23	61,67
2021	11.894.247,73	66,66
2020	9.872.350,30	58,92

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	1.264.800,00
<b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
Donner & Reuschel AG		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,00
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,05
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 Weltportfolio Ausgewogen	EUR	66,1
Umlaufende Anteile Weltportfolio Ausgewogen	STK	248.169,544

### 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 WELTPORTFOLIO AUSGEWOGEN

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,35 %
---	--------

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	20.245.806,45
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	20.245.806,45
Relativ in %	100,00 %



Transaktionskosten: 4.444,43 EUR

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

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE0034140511	D.Fds-Pacific Basin Small Com. Reg.Shs EUR Acc.o.N. <sup>1)</sup>	0,40
IE00B1W6DP85	Dim.F.II-Em.Mkts Targeted V.Fd Reg.Shares EUR Acc.o.N. <sup>1)</sup>	0,57
IE0032769055	Dim.Fds-European Small Comp.Fd Reg.Shares EUR Acc.o.N. <sup>1)</sup>	0,50
IE00B67WB637	Dim.Fds-Global Small Companies Registered Shares EUR Acc.o.N. <sup>1)</sup>	0,33
IE0032768974	Dim.Fds-US Small Companies Fd. Reg.Shs EUR Acc.o.N. <sup>1)</sup>	0,50
IE00BWGCG836	Dimens.Fds-Em.M.L.C.Core Eq.Fd Registered Shs EUR Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,31
GB00BR4R5551	Dimens.Fds-Emerg.Mkts Core Eq. Registered Shs EUR Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,55
IE00B1W6CW87	Dimens.Fds-European Value Fund Registered Shs EUR Acc.o.N. <sup>1)</sup>	0,40
IE00B7T1D258	Dimens.Fds-Gl.Sust.Core Eq.Fd Registered Shs EUR Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,22
IE00B2PC0260	Dimens.Fds-Glbl Core Equity Fd Registered Shs EUR Acc.o.N. <sup>1)</sup>	0,30
IE00B60LX167	Dimension Fds-Global Value Fd Registered Shs EUR Acc.o.N. <sup>1)</sup>	0,27
IE00B2PC0716	Dimension.Fds-Global Targ.Val. Registered Shs EUR Acc.o.N. <sup>1)</sup>	0,50
IE00B0HCGV10	Dimensional Fds-Emerg.Mkts Va. Reg.Shares EUR Acc.o.N. <sup>1)</sup>	0,50
IE00B4MJ5D07	Dimensional Fds-World Equity Regist. Acc.Shs EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,30
IE00B23D8S39	InvescoMI3 FTSE RA US1000 ETF Registered Shares Dist o.N. <sup>1)</sup>	0,39
DE000A0H0744	iSh.DJ Asia Pa.S.D.30 U.ETF <sup>1)</sup>	0,30
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc. <sup>1)</sup>	0,15
IE00B3F81G20	iShsIII-MSCI EM Sm.Cap U.ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,74
IE00B53QDK08	iShsVII-MSCI Jap.UCITS ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,36
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C <sup>1)</sup>	0,01

<sup>1)</sup> Ausgabebeschläge oder Rücknahmeabschlüsse wurden nicht berechnet.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### Weltportfolio Ausgewogen

#### Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

#### Sonstige Aufwendungen

Kostenerstattung an IPConcept in Bezug auf Kosten der BaFin	EUR	1.327,00
Kostenerstattung an IPConcept in Bezug auf Steuerberechnung in Österreich	EUR	1.100,00

## 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 Signal Iduna Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

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

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

Hamburg, 19. 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 Weltportfolio Ausgewogen (vormals: PTAM Weltportfolio Ausgewogen) – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. 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 1. 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 Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

*sche 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 22.04.2024

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**

---

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

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

**HANSAINVEST**