

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

Werte & Sicherheit - Deutsche Aktien Plus

31. Oktober 2024

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

|   |    |
|---|----|
| Tätigkeitsbericht Werte & Sicherheit - Deutsche Aktien Plus | 4  |
| Vermögensübersicht  | 6  |
| Vermögensaufstellung  | 7  |
| Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV                                 | 15 |
| 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

Werte & Sicherheit - Deutsche Aktien Plus

in der Zeit vom 01.11.2023 bis 31.10.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

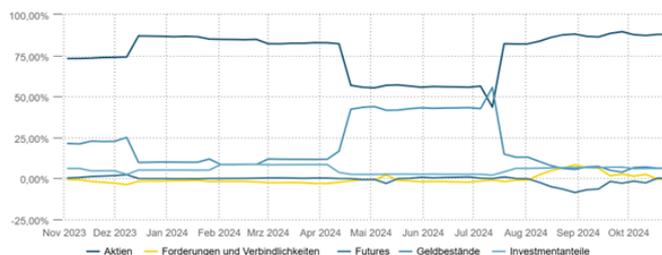
## Tätigkeitsbericht Werte & Sicherheit - Deutsche Aktien Plus für das Geschäftsjahr 01.11.2023 bis 31.10.2024

### Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds Werte & Sicherheit - Deutsche Aktien Plus verfolgt das Ziel, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs zu erzielen. Um das Ziel zu erreichen investiert der Fonds mindestens 51% seines Vermögens in Aktien deutscher Emittenten. Im Rahmen des Investmentprozesses wird angestrebt, unter anderem in die größten deutschen Unternehmen zu investieren. Um die erheblichen Schwankungen an den Kapitalmärkten zu reduzieren, wird das Portfolio nach objektiven und quantifizierbaren Kriterien zeitweise abgesichert. Diese sind unabhängig von Personen und basieren auf dem sich wiederholenden Verhalten der Marktteilnehmer, die in bestimmten Situationen dieselben Entscheidungen wie in der Vergangenheit treffen. Des Weiteren kann der Fonds sein Vermögen in andere Fonds und Bankguthaben investieren. Die Investition in andere Fonds darf jedoch 10% des Vermögens des Fonds nicht überschreiten. Derivate werden zum Zwecke der Absicherung, zur effizienten Portfoliosteuerung und zur Erzielung von Zusatzerträgen eingesetzt. Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess.

### Portfoliostruktur

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert er sich an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Dies bedeutet, der Fondsmanager identifiziert die zu erwerbenden Vermögensgegenstände aktiv auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses. Gründe für An- oder Verkauf ergeben sich aus den Daten der quantitativen Indikationen der Modelle des Portfoliomanagers in Verbindung mit öffentlich verfügbaren Informationen insbesondere über die Unternehmen und den deutschen Leitindex. Hierbei spielt insbesondere die jeweils aktuelle Markt- oder Nachrichtenlage zu Politik, Wirtschaft und Konjunktur eine Rolle. Im Rahmen des Investitionsprozesses werden auch die mit dem An- oder Verkauf verbundenen möglichen Risiken berücksichtigt. Als strategischer Grundsatz ist die Verminderung von Risiken die oberste Leitlinie. Hieraus ergeben sich seit im letzten Geschäftsjahr folgende Veränderungen der Assetklassen:



### Risikoanalyse

#### Marktrisiko:

Das Marktrisiko wird durch die quantitativen Modelle täglich verfolgt. 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.

Aufgrund der weitreichenden Diversifikation mit einer Gewichtung von max. 15% je Einzelengagement besteht kein Klumpenrisiko.

#### Liquiditätsrisiken Aktien:

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

#### Liquiditätsrisiken 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.

Sonstige Risiken:

Die Börsen sind seit Ausbruch geopolitischer Krisen in 2022/23 wie z.B. dem Russland-Ukraine-Krieg bzw. dem Krieg in Israel und Gaza von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom weiteren Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen der verhängten Sanktionen, einer weiterhin hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

### Wertentwicklung

Die Wertentwicklung (nach BVI-Methode) betrug für den Berichtszeitraum für den Fonds Werte & Sicherheit - Deutsche Aktien Plus (Anteilklassen I / P) 6,24% / 5,76%.

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Indexfutures. Für die realisierten Verluste sind ausschließlich Veräußerungen von Indexfutures ursächlich. Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den Berichtszeitraum betrug insgesamt für beide Anteilklassen: -809.981,33 Euro

### Sonstige Hinweise

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

Als Portfoliomanager ist die W & S Portfoliomanagement GmbH tätig.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse hat es nicht gegeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

|                                  | Kurswert<br>in EUR      | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|----------------------------------|-------------------------|--|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   | <b>9.783.853,29</b>     | <b>100,29</b>                              |
| 1. Aktien                        | 8.686.291,47            | 89,04                                      |
| 2. Investmentanteile             | 608.836,00              | 6,24                                       |
| 3. Derivate                      | -2.750,00               | -0,03                                      |
| 4. Bankguthaben                  | 489.807,32              | 5,02                                       |
| 5. Sonstige Vermögensgegenstände | 1.668,50                | 0,02                                       |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>     | <b>-27.917,85</b>       | <b>-0,29</b>                               |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten    | -27.917,85              | -0,29                                      |
| <b>III. Fondsvermögen</b>        | <b>EUR 9.755.935,44</b> | <b>100,00</b>                              |

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2024

| ISIN  | Gattungsbezeichnung                                    | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.10.2024 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge |                     | Kurs       | Kurswert in EUR     | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|---|--|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|---------------------|------------|---------------------|------------------------------------|
|   |  |       |                                      |                    |                |                   | im Berichtszeitraum |            |                     |                                    |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |  |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>8.686.291,47</b> | <b>89,04</b>                       |
| <b>Aktien</b>   |  |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>8.686.291,47</b> | <b>89,04</b>                       |
| DE000A1EWWW0  | adidas AG  |       | STK                                  | 1.239              | 300            | 0                 | EUR                 | 220,8000   | 273.571,20          | 2,80                               |
| NL0000235190  | Airbus Group SE  |       | STK                                  | 5.120              | 3.209          | 400               | EUR                 | 139,7400   | 715.468,80          | 7,33                               |
| DE0008404005  | Allianz SE   |       | STK                                  | 2.500              | 1.327          | 644               | EUR                 | 292,0000   | 730.000,00          | 7,48                               |
| DE000BASF111  | BASF SE  |       | STK                                  | 8.700              | 4.690          | 0                 | EUR                 | 44,5200    | 387.324,00          | 3,97                               |
| DE000BAY0017  | Bayer AG   |       | STK                                  | 11.099             | 7.000          | 0                 | EUR                 | 24,9950    | 277.419,51          | 2,84                               |
| DE0005190003  | Bayerische Motoren Werke AG                            |       | STK                                  | 3.105              | 1.300          | 0                 | EUR                 | 73,4400    | 228.031,20          | 2,34                               |
| DE000DTR0CK8  | Daimler Truck Holding AG                               |       | STK                                  | 4.382              | 4.382          | 0                 | EUR                 | 38,0500    | 166.735,10          | 1,71                               |
| DE0005140008  | Deutsche Bank AG                                       |       | STK                                  | 14.110             | 3.658          | 0                 | EUR                 | 15,5000    | 218.705,00          | 2,24                               |
| DE0005810055  | Deutsche Börse AG                                      |       | STK                                  | 1.571              | 680            | 0                 | EUR                 | 214,3000   | 336.665,30          | 3,45                               |
| DE0005552004  | Deutsche Post AG                                       |       | STK                                  | 9.579              | 5.000          | 0                 | EUR                 | 37,3500    | 357.775,65          | 3,67                               |
| DE0005557508  | Deutsche Telekom AG                                    |       | STK                                  | 28.077             | 19.113         | 0                 | EUR                 | 28,0700    | 788.121,39          | 8,08                               |
| DE000ENAG999  | E.ON SE  |       | STK                                  | 18.418             | 5.000          | 0                 | EUR                 | 12,5100    | 230.409,18          | 2,36                               |
| DE0006048432  | Henkel AG & Co. KGaA VZO                               |       | STK                                  | 1.300              | 1.300          | 0                 | EUR                 | 80,4600    | 104.598,00          | 1,07                               |
| DE0006231004  | Infineon Technologies AG                               |       | STK                                  | 12.907             | 10.907         | 0                 | EUR                 | 29,7200    | 383.596,04          | 3,93                               |
| DE0007100000  | Mercedes-Benz Group AG                                 |       | STK                                  | 5.607              | 2.938          | 0                 | EUR                 | 56,4000    | 316.234,80          | 3,24                               |
| DE0006599905  | Merck KGaA   |       | STK                                  | 1.076              | 276            | 0                 | EUR                 | 151,1500   | 162.637,40          | 1,67                               |
| DE0008430026  | Münchener Rückversicherung AG                          |       | STK                                  | 1.000              | 380            | 0                 | EUR                 | 474,8000   | 474.800,00          | 4,87                               |
| DE0007037129  | RWE AG   |       | STK                                  | 7.650              | 6.650          | 0                 | EUR                 | 30,1900    | 230.953,50          | 2,37                               |
| DE0007164600  | SAP SE   |       | STK                                  | 4.000              | 2.552          | 1.533             | EUR                 | 219,5500   | 878.200,00          | 9,00                               |
| DE0007165631  | Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.                  |       | STK                                  | 323                | 175            | 0                 | EUR                 | 235,9000   | 76.195,70           | 0,78                               |
| DE0007236101  | Siemens AG   |       | STK                                  | 4.100              | 2.500          | 814               | EUR                 | 179,4800   | 735.868,00          | 7,54                               |
| DE000SHL1006  | Siemens Healthineers AG                                |       | STK                                  | 2.584              | 1.331          | 0                 | EUR                 | 48,2700    | 124.729,68          | 1,28                               |
| DE000SYM9999  | Symrise  |       | STK                                  | 1.000              | 1.000          | 0                 | EUR                 | 111,5500   | 111.550,00          | 1,14                               |
| DE0007664039  | Volkswagen Vorzugsaktien                               |       | STK                                  | 2.006              | 700            | 0                 | EUR                 | 89,8800    | 180.299,28          | 1,85                               |
| DE000A1ML7J1  | Vonovia SE   |       | STK                                  | 6.431              | 2.679          | 0                 | EUR                 | 30,5400    | 196.402,74          | 2,01                               |
| <b>Investmentanteile</b>  |  |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>608.836,00</b>   | <b>6,24</b>                        |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>  |  |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>608.836,00</b>   | <b>6,24</b>                        |
| DE0005933931  | iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc. |       | ANT                                  | 3.800              | 6.025          | 4.675             | EUR                 | 160,2200   | 608.836,00          | 6,24                               |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>   |  |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>9.295.127,47</b> | <b>95,28</b>                       |
| <b>Derivate</b>   |  |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>-2.750,00</b>    | <b>-0,03</b>                       |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |  |       |                                      |                    |                |                   |                     |            |                     |                                    |
| <b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>                             |  |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>-2.750,00</b>    | <b>-0,03</b>                       |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>  |  |       |                                      |                    |                |                   |                     | <b>EUR</b> | <b>-2.750,00</b>    | <b>-0,03</b>                       |
| DAX Future 20.12.2024   |  | XEUR  | EUR Anzahl                           | 1                  |                |                   |                     |            | -2.750,00           | -0,03                              |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.10.2024

| ISIN  | Gattungsbezeichnung                      | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.10.2024 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|---|--|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|------|-----------------|------------------------------------|
| <b>Bankguthaben</b>   |  |       |                                      |                    |                |                   | EUR  | 489.807,32      | 5,02                               |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>  |  |       |                                      |                    |                |                   | EUR  | 489.807,32      | 5,02                               |
|   | Bank: Hamburger Volksbank                |       | EUR                                  | 745,31             |                |                   |      | 745,31          | 0,01                               |
|   | Bank: National-Bank AG                   |       | EUR                                  | 7.712,78           |                |                   |      | 7.712,78        | 0,08                               |
|   | Bank: UniCredit Bank GmbH                |       | EUR                                  | 3.270,44           |                |                   |      | 3.270,44        | 0,03                               |
|   | Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG      |       | EUR                                  | 478.078,79         |                |                   |      | 478.078,79      | 4,90                               |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |  |       |                                      |                    |                |                   | EUR  | 1.668,50        | 0,02                               |
|   | Zinsansprüche                            |       | EUR                                  | 1.668,50           |                |                   |      | 1.668,50        | 0,02                               |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>   |  |       |                                      |                    |                |                   | EUR  | -27.917,85      | -0,29                              |
|   | Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup> |       | EUR                                  | -27.917,85         |                |                   |      | -27.917,85      | -0,29                              |
| <b>Fondsvermögen</b>  |  |       |                                      |                    |                |                   | EUR  | 9.755.935,44    | 100,00                             |
| <b>Anteilwert Werte &amp; Sicherheit - Deutsche Aktien Plus (I)</b>         |  |       |                                      |                    |                |                   | EUR  | 102,34          |                                    |
| <b>Anteilwert Werte &amp; Sicherheit - Deutsche Aktien Plus (P)</b>         |  |       |                                      |                    |                |                   | EUR  | 98,97           |                                    |
| <b>Umlaufende Anteile Werte &amp; Sicherheit - Deutsche Aktien Plus (I)</b> |  |       |                                      |                    |                |                   | STK  | 94.301,666      |                                    |
| <b>Umlaufende Anteile Werte &amp; Sicherheit - Deutsche Aktien Plus (P)</b> |  |       |                                      |                    |                |                   | STK  | 1.065,950       |                                    |

<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

## 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 |
|------|---------------------|---------------------------------------|-----------------|--------------------|
|------|---------------------|---------------------------------------|-----------------|--------------------|

Fehlanzeige

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

#### Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

|              |     |  |  |        |
|--------------|-----|--|--|--------|
| (Basiswerte: | EUR |  |  | 11.875 |
| DAX Index)   |     |  |  |        |

Verkaufte Kontrakte

|              |     |  |  |        |
|--------------|-----|--|--|--------|
| (Basiswerte: | EUR |  |  | 38.368 |
| DAX Index)   |     |  |  |        |

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) WERTE & SICHERHEIT - DEUTSCHE AKTIEN PLUS (I)

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2023 BIS 31.10.2024

|  |   | EUR                |
|--|---|--------------------|
| <b>I. Erträge</b>  |   |                    |
| 1.   | Dividenden inländischer Aussteller                      | 159.267,40         |
| 2.   | Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | 9.992,29           |
| 3.   | Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                 | 53.481,97          |
| 4.   | Abzug ausländischer Quellensteuer                       | -1.498,84          |
| 5.   | Sonstige Erträge  | 88,14              |
| <b>Summe der Erträge</b>                                   |   | <b>221.330,96</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                    |   |                    |
| 1.   | Verwaltungsvergütung                                    | -88.386,76         |
| 2.   | Verwahrstellenvergütung                                 | -7.369,47          |
| 3.   | Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                   | -11.172,72         |
| 4.   | Sonstige Aufwendungen                                   | -557,32            |
| 5.   | Aufwandsausgleich                                       | -127.067,79        |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                              |   | <b>-234.554,06</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                       |   | <b>-13.223,10</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                           |   |                    |
| 1.   | Realisierte Gewinne                                     | 445.490,87         |
| 2.   | Realisierte Verluste                                    | -1.246.691,73      |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                 |   | <b>-801.200,86</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>        |   | <b>-814.423,96</b> |
| 1.   | Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne         | 951.671,77         |
| 2.   | Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste        | -195.635,05        |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b> |   | <b>756.036,72</b>  |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                   |   | <b>-58.387,24</b>  |

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) WERTE & SICHERHEIT - DEUTSCHE AKTIEN PLUS (P)

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.11.2023 BIS 31.10.2024

|  |   | EUR              |
|--|---|------------------|
| <b>I. Erträge</b>  |   |                  |
| 1.   | Dividenden inländischer Aussteller                      | 1.749,02         |
| 2.   | Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | 157,95           |
| 3.   | Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                 | 546,26           |
| 4.   | Abzug ausländischer Quellensteuer                       | -23,69           |
| 5.   | Sonstige Erträge  | 1,20             |
| <b>Summe der Erträge</b>                                   |   | <b>2.430,74</b>  |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                    |   |                  |
| 1.   | Verwaltungsvergütung                                    | -2.337,80        |
| 2.   | Verwahrstellenvergütung                                 | -130,53          |
| 3.   | Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                   | -783,79          |
| 4.   | Sonstige Aufwendungen                                   | -13,18           |
| 5.   | Aufwandsausgleich                                       | 206,43           |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                              |   | <b>-3.058,87</b> |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                       |   | <b>-628,13</b>   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                           |   |                  |
| 1.   | Realisierte Gewinne                                     | 8.597,31         |
| 2.   | Realisierte Verluste                                    | -17.377,78       |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                 |   | <b>-8.780,47</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>        |   | <b>-9.408,60</b> |
| 1.   | Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne         | 14.781,99        |
| 2.   | Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste        | 392,57           |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b> |   | <b>15.174,56</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                   |   | <b>5.765,96</b>  |

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WERTE & SICHERHEIT - DEUTSCHE AKTIEN PLUS (I)

|   | EUR           | EUR                 |
|---|---------------|---------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2023)</b> |               | <b>4.616.164,71</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr                |               | 0,00                |
| 2. Zwischenausschüttungen   |               | 0,00                |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)   |               | 5.190.331,36        |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                                  | 6.229.540,37  |                     |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                                 | -1.039.209,01 |                     |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich   |               | -97.669,40          |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres   |               | -58.387,24          |
| davon nicht realisierte Gewinne   | 951.671,77    |                     |
| davon nicht realisierte Verluste  | -195.635,05   |                     |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2024)</b>  |               | <b>9.650.439,43</b> |

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS WERTE & SICHERHEIT - DEUTSCHE AKTIEN PLUS (P)

|   | EUR        | EUR               |
|---|------------|-------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.11.2023)</b> |            | <b>97.038,36</b>  |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr                |            | 0,00              |
| 2. Zwischenausschüttungen   |            | 0,00              |
| 3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)   |            | 2.769,05          |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                                  | 29.612,33  |                   |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                                 | -26.843,28 |                   |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich   |            | -77,36            |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres   |            | 5.765,96          |
| davon nicht realisierte Gewinne   | 14.781,99  |                   |
| davon nicht realisierte Verluste  | 392,57     |                   |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.10.2024)</b>  |            | <b>105.496,01</b> |

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS WERTE & SICHERHEIT - DEUTSCHE AKTIEN PLUS (I) <sup>1)</sup>

|   | insgesamt<br>EUR     | je Anteil<br>EUR |
|---|----------------------|------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        | <b>1.794.888,88</b>  | <b>19,03</b>     |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 1.362.621,11         | 14,45            |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | -814.423,96          | -8,64            |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen             | 1.246.691,73         | 13,22            |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> | <b>-1.794.888,88</b> | <b>-19,03</b>    |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | -347.322,97          | -3,68            |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | -1.447.565,91        | -15,35           |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>      |
| 1. Endausschüttung                              | 0,00                 | 0,00             |
| a) Barausschüttung                              | 0,00                 | 0,00             |

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

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS WERTE & SICHERHEIT - DEUTSCHE AKTIEN PLUS (P) <sup>1)</sup>

|   | insgesamt<br>EUR  | je Anteil<br>EUR |
|---|-------------------|------------------|
| <b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>        | <b>22.931,28</b>  | <b>21,51</b>     |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr                      | 14.962,10         | 14,04            |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres    | -9.408,60         | -8,83            |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen             | 17.377,78         | 16,30            |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b> | <b>-22.931,28</b> | <b>-21,51</b>    |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                   | -7.106,88         | -6,67            |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                    | -15.824,40        | -14,85           |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                  | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>      |
| 1. Endausschüttung                              | 0,00              | 0,00             |
| a) Barausschüttung                              | 0,00              | 0,00             |

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

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE WERTE & SICHERHEIT - DEUTSCHE AKTIEN PLUS (I)

| Geschäftsjahr          | Fondsvermögen am Ende<br>des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|------------------------|--|------------|
|                        | EUR  | EUR        |
| 2024                   | 9.650.439,43                                 | 102,34     |
| 2023                   | 4.616.164,71                                 | 96,33      |
| 2022                   | 3.369.745,11                                 | 83,82      |
| (Auflegung 01.11.2021) | 10.100,00                                    | 100,00     |

**VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE WERTE & SICHERHEIT - DEUTSCHE AKTIEN PLUS (P)**

| Geschäftsjahr          | Fondsvermögen am Ende<br>des Geschäftsjahres | Anteilwert |
|------------------------|--|------------|
|                        | EUR  | EUR        |
| 2024                   | 105.496,01                                   | 98,97      |
| 2023                   | 97.038,36                                    | 93,58      |
| 2022                   | 30.300,29                                    | 82,56      |
| (Auflegung 01.11.2021) | 10.100,00                                    | 100,00     |

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

|   |     |                  |
|---|-----|------------------|
| Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure   | EUR | 484.100,00       |
| <b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>   |     |                  |
| Donner & Reuschel AG  |     |                  |
| <b>Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.</b> |     |                  |
| <b>Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)</b>   |     |                  |
| Dax Performance Index   |     | 100,00%          |
| <b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>  |     |                  |
| kleinster potenzieller Risikobetrag   |     | 0,13%            |
| größter potenzieller Risikobetrag   |     | 2,43%            |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag  |     | 1,25%            |
| <b>Risikomodell (§10 DerivateV)</b>   |     | Full-Monte-Carlo |
| <b>Parameter (§11 DerivateV)</b>  |     |                  |
| Konfidenzniveau   |     | 99,00%           |
| Haltedauer  |     | 1 Tage           |
| Länge der historischen Zeitreihe  |     | 1 Jahr           |
| <b>Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte</b>   |     | <b>1,21</b>      |

### ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

### SONSTIGE ANGABEN

|  |     |            |
|--|-----|------------|
| Anteilwert Werte & Sicherheit - Deutsche Aktien Plus (I)         | EUR | 102,34     |
| Anteilwert Werte & Sicherheit - Deutsche Aktien Plus (P)         | EUR | 98,97      |
| Umlaufende Anteile Werte & Sicherheit - Deutsche Aktien Plus (I) | STK | 94.301,666 |
| Umlaufende Anteile Werte & Sicherheit - Deutsche Aktien Plus (P) | STK | 1.065,950  |

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

|                      | Werte & Sicherheit - Deutsche Aktien Plus (I) | Werte & Sicherheit - Deutsche Aktien Plus (P) |
|----------------------|---|---|
| ISIN                 | DE000A3CT6M9                                  | DE000A3CT6N7                                  |
| Währung              | Euro  | Euro  |
| Fondsaufgabe         | 01.11.2021                                    | 01.11.2021                                    |
| Ertragsverwendung    | Ausschüttend                                  | Ausschüttend                                  |
| Verwaltungsvergütung | 1,1850% p.a.                                  | 1,9350% p.a.                                  |
| Ausgabeaufschlag     | 0,00%   | 5,00%   |
| Mindestanlagevolumen | 10.000  | 0   |

## 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 WERTE & SICHERHEIT - DEUTSCHE AKTIEN PLUS (I)

|   |        |
|---|--------|
| Performanceabhängige Vergütung          | 0,00 % |
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 1,43 % |

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE WERTE & SICHERHEIT - DEUTSCHE AKTIEN PLUS (P)

|   |        |
|---|--------|
| Performanceabhängige Vergütung          | 0,00 % |
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 2,71 % |

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 01.11.2023 BIS 31.10.2024

| Transaktionen                                   | Volumen in Fondswährung |
|---|-------------------------|
| Transaktionsvolumen gesamt                      | 107.547.632,62          |
| Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen | 107.547.632,62          |
| Relativ in %                                    | 100,00 %                |

Transaktionskosten: 7.241,58 EUR

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

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Werte & Sicherheit - Deutsche Aktien Plus (P) sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Werte & Sicherheit - Deutsche Aktien Plus (I) 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<br>Verwaltungsvergütung<br>der Zielfonds<br>in % |
|--------------|--|---|
| DE0005933931 | iShares Core DAX UCITS ETF DE Inhaber-Anteile EUR Acc. <sup>1)</sup> | 0,15  |

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### Werte & Sicherheit - Deutsche Aktien Plus (I)

#### Sonstige Erträge

|                              |     |       |
|------------------------------|-----|-------|
| Auflösung von Rückstellungen | EUR | 88,14 |
|------------------------------|-----|-------|

#### Sonstige Aufwendungen

|                             |     |        |
|-----------------------------|-----|--------|
| Kosten der Hauptversammlung | EUR | 557,32 |
|-----------------------------|-----|--------|

### Werte & Sicherheit - Deutsche Aktien Plus (P)

#### Sonstige Erträge

|                              |     |      |
|------------------------------|-----|------|
| Auflösung von Rückstellungen | EUR | 1,20 |
|------------------------------|-----|------|

#### Sonstige Aufwendungen

|                             |     |       |
|-----------------------------|-----|-------|
| Kosten der Hauptversammlung | EUR | 13,18 |
|-----------------------------|-----|-------|

## 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 W & S Portfoliomanagement GmbH für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

|  |            |   |
|--|------------|---|
| <b>Portfoliomanager</b>  |            | <b>W &amp; S Portfoliomanagement GmbH</b> |
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b> | <b>EUR</b> | <b>94.953,00</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>1</b>                                  |

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

### Verweis

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

Zusammensetzung des Portfolios,  
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten

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

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

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

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

## SONSTIGE INFORMATIONEN - NICHT VOM PRÜFUNGSURTEIL UMFASST

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

Hamburg, 11. Februar 2025

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Claudia Pauls

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Werte & Sicherheit - Deutsche Aktien Plus - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2023 bis zum 31. Oktober 2024, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang - geprüft.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben.

Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Auf-

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

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

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

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

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

weise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

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

Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Hamburg, den 12.02.2025

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: [info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)

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

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

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

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

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
  - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
  - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

## **VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2023

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhlentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSAINVEST**