

Jahresbericht zum 31.07.2024

# HANSAgold

# Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht HANSAGold.....	4
Vermögensübersicht.....	7
Vermögensaufstellung.....	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV.....	21
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.....	26
Allgemeine Angaben.....	29

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF (Sonstige Sondervermögen)

HANSAgold

in der Zeit vom 01.08.2023 bis 31.07.2024.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.08.2023 bis zum 31.07.2024

## Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel des sonstigen Investmentvermögens HANSAgold ist es, den Anleger an der Wertentwicklung des Goldpreises teilhaben zu lassen. Die Anteilsklassen EUR-A hedged und EUR-F hedged verfolgen darüber hinaus das Ziel, die USD-Währungsrisiken gegenüber dem Euro weitestgehend auszuschließen.

Der Fonds investiert zu diesem Zwecke bis zu 30% des Fondsvermögens in physisches Gold und Derivate auf Gold.

Darüber hinaus investiert der Fonds in Schuldverschreibungen (Zertifikate), die die Wertentwicklung von Gold oder anderen Edelmetallen verbriefen sowie in sonstige verzinsliche Wertpapiere.

Bei der Auswahl der Schuldverschreibungen werden jene Titel bevorzugt, bei denen das entsprechende Metall physisch hinterlegt ist (sog. ETC).

## Portfoliostruktur\*

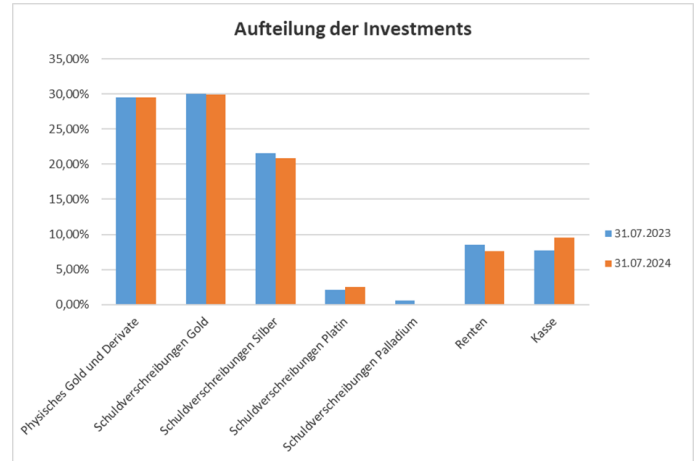
Im Berichtszeitraum variierte der Anteil an physischem Gold zwischen ca. 24,3% und ca. 26,9% des Fondsvolumens. Außerdem wurden Goldfutures für den Fonds im Umfang zwischen ca. 2,9% und ca. 5,2% gemessen am Gegenwert im Verhältnis zum Fondsvermögen erworben.

Der Anteil der Goldverbriefungen schwankte im Berichtszeitraum zwischen ca. 29,1% und ca. 30,6%; der Anteil an Silberverbriefungen zwischen ca. 19,5% und ca. 22,5%. Insgesamt bewegte sich die aktiv gesteuerte Goldquote zwischen ca. 58,6% und ca. 60,4%.

Als Beimischung wurden zusätzlich Schuldverschreibungen auf Platin und Palladium für HANSAgold erworben. Dieser Anteil blieb aber stets unterhalb von ca. 3,4%. Außerdem wurde ein Teil der Kasseposition in kurzlaufenden, US-amerikanischen Staatsanleihen investiert. Dieser Anteil lag betrug aber nicht mehr als 9,5% des Fondsvermögens.

Die Wertentwicklung des HANSAgold USD-Klasse A betrug +15,34% und der EUR-Klasse A hedged +12,55%. Die Anteilsklasse HANSAgold USD-Klasse F erzielte eine Wertentwicklung von +15,50% und die EUR-Klasse F hedged +13,25%. Die HANSAgold EUR-Klasse A unhedged schloss das

Geschäftsjahr mit einer Wertentwicklung von +17,93% ab.



Quelle: SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH

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

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften der Anteilsklassen des HANSAgold für den Berichtszeitraum betrug:

- für die USD-Klasse A: 6.956.674,24 USD
- für die EUR-Klasse A hedged: 3.200.348,24 USD
- für die USD-Klasse F: 271.161,71 USD
- für die EUR-Klasse F hedged: 415.886,65 USD
- für die EUR-Klasse A unhedged: 320.830,65 USD

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Zertifikaten und Derivaten erzielt. Darüber hinaus wurde das Veräußerungsergebnis der EUR-hedged-Anteilsklassen im Wesentlichen durch das Ergebnis der Devisentermingeschäfte beeinflusst.

**Übersicht über die Wertentwicklung**

HANSAgold USD-Klasse A:



HANSAgold EUR-Klasse A unhedged:



HANSAgold EUR-Klasse A hedged:



HANSAgold EUR-Klasse F hedged:



HANSAgold USD-Klasse F:



**Risikoanalyse**

Die Volatilität des Fonds beträgt zum 31.07.2024:

für die USD-Klasse A: 13,57%

für die EUR-Klasse A hedged: 13,56%

für die USD-Klasse F: 13,57%

für die EUR-Klasse F hedged: 13,58%

für die EUR-Klasse A unhedged: 12,64%

*Adressausfallrisiken:*

Bei den Goldverbriefungen (Zertifikate) wurden Papiere präferiert, die eine Auslieferungsoption des Goldes beinhalten. Zum Ende des Berichtszeitraums befanden sich ausschließlich Schuldverschreibungen (Zertifikate) im Fonds, die mit dem entsprechenden Metall hinterlegt waren. Insgesamt verteilt sich das Adressenausfallrisiko bei den Schuldverschreibungen zum Ende des Berichtszeitraumes auf insgesamt sieben Aussteller.

*Marktpreisrisiken / Zinsänderungsrisiken:*

Das zentrale Marktpreisrisiko des Fonds resultiert aus der Wertentwicklung des Goldes sowie den Kursbewegungen der den Schuldverschreibungen zugrunde liegenden Metalle.

*Währungsrisiken:*

Für einen Euro-orientierten Anleger besteht in den USD-Anteilklassen sowie in der EUR-Klasse unhedged grundsätzlich das Währungsrisiko EUR/USD.

In den EUR hedged – Anteilklassen des HANSAgold wurden die aus dem USD resultierenden Währungsrisiken gegenüber dem Euro durch den Einsatz von Devisentermingeschäften weitestgehend neutralisiert.

*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.

#### *Liquiditätsrisiken:*

Der Fonds investiert einen mehrheitlichen Teil seines Vermögens in Zertifikate. Die Veräußerung der Zertifikate zu marktgerechten Kursen hängt auch davon ab, dass von den Emittenten ein funktionierender Sekundärmarkt angeboten wird. Das Liquiditätsrisiko soll durch eine angemessene Gewichtung der Emittenten begrenzt werden.

#### *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.

#### **Sonstige Hinweise**

Die im abgelaufenen Geschäftsjahr abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Finanzinstrumente werden im Jahresbericht ausgewiesen.

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

Das Portfoliomanagement für den HANSAgold ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

# Vermögensübersicht

## Vermögensübersicht

	Kurswert in USD	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>459.362.858,34</b>	<b>100,12</b>
1. Anleihen	34.779.675,00	7,58
2. Zertifikate	244.875.067,67	53,37
3. Derivate	-1.399.642,64	-0,31
4. Bankguthaben	61.646.086,04	13,44
5. Edelmetalle	119.458.845,68	26,04
6. Sonstige Vermögensgegenstände	2.826,59	0,00
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-566.507,63</b>	<b>-0,12</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-566.507,63	-0,12
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>USD 458.796.350,71</b>	<b>100,00</b>

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

# Vermögensaufstellung

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>USD</b>	<b>244.102.294,53</b>	<b>53,20</b>	
<b>Zertifikate</b>								<b>USD</b>	<b>244.102.294,53</b>	<b>53,20</b>	
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	455.000	40.000	257.500	EUR	71,0400	34.925.197,03	7,61	
FR0013416716	Amundi Physical Metals PLC ETC 23.05.18 Physical Gold		STK	95.000	71.000	1.000	USD	94,7340	8.999.730,00	1,96	
XS2115336336	HANetf ETC Securities PLC OPEN END ZT 20(O.End) Gold		STK	1.050.000	300.000	0	USD	23,6200	24.801.000,00	5,41	
IE00B579F325	Source Physical Markets PLC ETC 30.12.2100 Gold		STK	295.000	20.000	50.000	USD	230,2500	67.923.750,00	14,80	
IE00B40QP990	Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Platin/Unze		STK	77.500	55.750	20.000	USD	91,5950	7.098.612,50	1,55	
IE00B43VDT70	Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Silber		STK	1.600.000	325.000	250.000	USD	26,7350	42.776.000,00	9,32	
JE00B1VS2W53	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. ZT07/Und.Platin/Unze		STK	34.000	0	0	USD	87,9200	2.989.280,00	0,65	
JE00B1VS3333	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. ZT07/Und.Silber/Troy/Unze		STK	975.000	75.000	150.000	USD	25,6950	25.052.625,00	5,46	
DE000A2T0VT7	XTrackers ETC PLC ETC Z17.04.80 Platin		STK	60.000	0	0	USD	23,5600	1.413.600,00	0,31	
DE000A2T0VS9	XTrackers ETC PLC ETC Z30.04.80 Silber		STK	700.000	0	50.000	USD	40,1750	28.122.500,00	6,13	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>USD</b>	<b>35.552.448,14</b>	<b>7,75</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>USD</b>	<b>34.779.675,00</b>	<b>7,58</b>	
US912797KK23	0.0000% United States of America DL-Treasury Bills 2024(24)		USD	35.000	35.000	0	%	99,3705	34.779.675,00	7,58	
<b>Zertifikate</b>								<b>USD</b>	<b>772.773,14</b>	<b>0,17</b>	
DE000EWGOLD1	Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 12/Open End		STK	10.000	0	0	EUR	71,5200	772.773,14	0,17	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>USD</b>	<b>279.654.742,67</b>	<b>60,95</b>	
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								<b>USD</b>	<b>-1.399.642,64</b>	<b>-0,31</b>	
<b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>								<b>USD</b>	<b>-1.617.392,64</b>	<b>-0,35</b>	
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>								<b>USD</b>	<b>-1.617.392,64</b>	<b>-0,35</b>	
<b>Offene Positionen</b>								<b>USD</b>	<b>-1.422.956,50</b>	<b>-0,31</b>	
EUR/USD 0.20 Mio.			OTC						-1.857,47	0,00	
EUR/USD 0.20 Mio.			OTC						-2.087,89	0,00	
EUR/USD 0.26 Mio.			OTC						-546,06	0,00	
EUR/USD 0.28 Mio.			OTC						-2.110,50	0,00	
EUR/USD 0.30 Mio.			OTC						1.604,72	0,00	
EUR/USD 0.31 Mio.			OTC						-2.630,31	0,00	
EUR/USD 0.55 Mio.			OTC						3.752,56	0,00	
EUR/USD 1.70 Mio.			OTC						9.093,39	0,00	
EUR/USD 1.90 Mio.			OTC						-16.235,21	0,00	
EUR/USD 108.92 Mio.			OTC						-1.226.696,68	-0,27	
EUR/USD 14.66 Mio.			OTC						-165.098,68	-0,04	
EUR/USD 2.00 Mio.			OTC						-14.640,29	0,00	



Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
							im Berichtszeitraum		
EUR/USD 2.10 Mio.		OTC						-4.425,01	0,00
EUR/USD 2.40 Mio.		OTC						-25.078,67	-0,01
EUR/USD 3.55 Mio.		OTC						23.999,60	0,01
<b>Geschlossene Positionen</b>							<b>USD</b>	<b>-194.436,14</b>	<b>-0,04</b>
EUR/USD 1.74 Mio.		OTC						-20.196,68	0,00
EUR/USD 15.08 Mio.		OTC						-174.239,46	-0,04
<b>Derivate auf Rohstoffe und Waren</b>							<b>USD</b>	<b>217.750,00</b>	<b>0,05</b>
<b>Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren</b>							<b>USD</b>	<b>217.750,00</b>	<b>0,05</b>
Gold Futures 27.12.2024		XCEC	STK	65			USD	217.750,00	0,05
<b>Bankguthaben</b>							<b>USD</b>	<b>61.646.086,04</b>	<b>13,44</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>USD</b>	<b>3.110.923,05</b>	<b>0,68</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.879.153,06				3.110.923,05	0,68
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>USD</b>	<b>58.535.162,99</b>	<b>12,76</b>
UniCredit Bank GmbH			USD	18.812.257,46				18.812.257,46	4,10
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	39.722.905,53				39.722.905,53	8,66
<b>Edelmetalle</b>							<b>USD</b>	<b>119.458.845,68</b>	<b>26,04</b>
Gold/999/1000g			STK	108	0	2	EUR 71.134,4913	8.300.963,44	1,81
Gold/999/100g			STK	3.238	0	12	EUR 7.113,4491	24.887.518,17	5,42
Gold/999/250g			STK	339	0	1	EUR 17.783,6228	6.513.950,48	1,42
Gold/999/500g			STK	259	0	1	EUR 35.567,2456	9.953.470,05	2,17
Gold/999/1000g			STK	178	0	0	USD 76.875,4885	13.683.836,95	2,98
Gold/999/100g			STK	4.540	0	0	USD 7.687,5488	34.901.471,77	7,61
Gold/999/250g			STK	552	0	0	USD 19.218,8721	10.608.817,41	2,31
Gold/999/500g			STK	276	0	0	USD 38.437,7443	10.608.817,41	2,31
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>USD</b>	<b>2.826,59</b>	<b>0,00</b>
Zinsansprüche			USD	2.826,59				2.826,59	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>USD</b>	<b>-566.507,63</b>	<b>-0,12</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			USD	-566.507,63				-566.507,63	-0,12
<b>Fondsvermögen</b>							<b>USD</b>	<b>458.796.350,71</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert HANSAgold USD-Klasse A</b>							<b>USD</b>	<b>97,991</b>	
<b>Anteilwert HANSAgold EUR-Klasse A hedged</b>							<b>EUR</b>	<b>66,926</b>	
<b>Anteilwert HANSAgold EUR-Klasse F hedged</b>							<b>EUR</b>	<b>68,305</b>	
<b>Anteilwert HANSAgold USD-Klasse F</b>							<b>USD</b>	<b>77,518</b>	
<b>Anteilwert HANSAgold EUR-Klasse A unhedged</b>							<b>EUR</b>	<b>61,317</b>	
<b>Umlaufende Anteile HANSAgold USD-Klasse A</b>							<b>STK</b>	<b>2.875.088,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile HANSAgold EUR-Klasse A hedged</b>							<b>STK</b>	<b>1.843.867,000</b>	

Vermögensaufstellung zum 31.07.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
	Umlaufende Anteile HANSAgold EUR-Klasse F hedged					STK		247.583,000	
	Umlaufende Anteile HANSAgold USD-Klasse F					STK		149.143,000	
	Umlaufende Anteile HANSAgold EUR-Klasse A unhedged					STK		209.702,000	

<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 31.07.2024	
Euro		(EUR)		0,925498	=	1 US-Dollar (USD)

Marktschlüssel

Terminbörse

XCEC NYMEX-COMEX DIVISION

OTC

Over-The-Counter

Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):				
ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Zertifikate</b>				
IE00B4LJS984	Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Palladium	STK	0	10.500
JE00B1VS3002	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. Physical Palladium ETC 07(unl)	STK	0	8.000
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
US912796ZD42	0.0000% United States of America DL-Treasury Bills 2022(23)	USD	0	35.000

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>				
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>				
EUR/USD	USD			494.808
<b>Terminkontrakte auf Rohstoffe und Waren</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	USD			119.427
Gold Unze Feinheit 999.9)				

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HANSAgold USD-Klasse A  
für den Zeitraum vom 01.08.2023 bis 31.07.2024**

	USD	USD
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.522.647,96
davon negative Habenzinsen	-43.295,61	
2. Sonstige Erträge		701,84
<b>Summe der Erträge</b>		<b>1.523.349,80</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-23.016,44
2. Verwaltungsvergütung		-1.901.804,90
3. Verwahrstellenvergütung		-126.780,01
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-11.791,34
5. Sonstige Aufwendungen		-251.939,70
6. Aufwandsausgleich		-26.154,39
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-2.341.486,78</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-818.136,98</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		8.913.218,36
2. Realisierte Verluste		-1.956.544,12
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>6.956.674,24</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>6.138.537,26</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		29.956.433,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		840.099,35
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>30.796.532,56</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>36.935.069,82</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HANSAgold EUR-Klasse A hedged  
für den Zeitraum vom 01.08.2023 bis 31.07.2024**

	USD	USD
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		732.030,03
davon negative Habenzinsen	-21.031,74	
2. Sonstige Erträge		472,77
<b>Summe der Erträge</b>		<b>732.502,80</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-11.688,68
2. Verwaltungsvergütung		-1.530.412,39
3. Verwahrstellenvergütung		-63.786,71
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-6.300,62
5. Sonstige Aufwendungen		-131.140,56
6. Aufwandsausgleich		67.017,20
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-1.676.311,76</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-943.808,96</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		6.908.967,19
2. Realisierte Verluste		-3.708.618,95
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>3.200.348,24</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>2.256.539,28</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		11.068.997,57
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-914.806,49
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>10.154.191,08</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>12.410.730,36</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HANSAgold EUR-Klasse F hedged  
für den Zeitraum vom 01.08.2023 bis 31.07.2024**

	USD	USD
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		100.144,69
davon negative Habenzinsen	-2.704,22	
2. Sonstige Erträge		34,14
<b>Summe der Erträge</b>		<b>100.178,83</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-1.316,06
2. Verwaltungsvergütung		-96.503,66
3. Verwahrstellenvergütung		-7.423,86
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.340,98
5. Sonstige Aufwendungen		-14.371,31
6. Aufwandsausgleich		-16.213,61
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-137.169,48</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-36.990,65</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		895.908,18
2. Realisierte Verluste		-480.021,53
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>415.886,65</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		
		<b>378.896,00</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.387.771,88
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-130.543,06
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.257.228,82</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.636.124,82</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HANSAgold USD-Klasse F  
für den Zeitraum vom 01.08.2023 bis 31.07.2024**

	USD	USD
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		62.639,75
davon negative Habenzinsen	-1.802,41	
2. Sonstige Erträge		25,16
<b>Summe der Erträge</b>		<b>62.664,91</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-852,03
2. Verwaltungsvergütung		-53.053,87
3. Verwahrstellenvergütung		-4.419,62
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.082,00
5. Sonstige Aufwendungen		-8.707,00
6. Aufwandsausgleich		-12.818,70
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-80.933,22</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-18.268,31</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		351.761,10
2. Realisierte Verluste		-80.599,39
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>271.161,71</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		746.182,91
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		33.968,05
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>780.150,96</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.033.044,36</b>

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) HANSAgold EUR-Klasse A unhedged  
für den Zeitraum vom 01.08.2023 bis 31.07.2024**

	USD	USD
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		75.243,33
davon negative Habenzinsen	-2.128,54	
2. Sonstige Erträge		30,62
<b>Summe der Erträge</b>		<b>75.273,95</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-699,92
2. Verwaltungsvergütung		-93.697,29
3. Verwahrstellenvergütung		-3.901,69
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.037,21
5. Sonstige Aufwendungen		-7.425,35
6. Aufwandsausgleich		-66.333,07
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-173.094,53</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-97.820,58</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		409.013,01
2. Realisierte Verluste		-88.182,36
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>320.830,65</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		905.205,39
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		26.399,63
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>931.605,02</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.154.615,09</b>



Entwicklung des Sondervermögens HANSAgold USD-Klasse A

	USD	USD
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2023)</b>		<b>240.046.855,05</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		4.807.321,33
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	35.287.810,70	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-30.480.489,37	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-56.779,62
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		36.935.069,82
davon nicht realisierte Gewinne	29.956.433,21	
davon nicht realisierte Verluste	840.099,35	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2024)</b>		<b>281.732.466,58</b>

Entwicklung des Sondervermögens HANSAgold EUR-Klasse A hedged

	USD	USD
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2023)</b>		<b>130.019.614,22</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-9.118.800,09
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	17.685.406,77	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-26.804.206,86	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		25.136,24
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		12.410.730,36
davon nicht realisierte Gewinne	11.068.997,57	
davon nicht realisierte Verluste	-914.806,49	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2024)</b>		<b>133.336.680,73</b>

Entwicklung des Sondervermögens HANSAgold EUR-Klasse F hedged

	USD	USD
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2023)</b>		<b>14.039.378,27</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		2.620.230,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.517.332,17	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.897.101,88	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-23.189,30
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.636.124,82
davon nicht realisierte Gewinne	1.387.771,88	
davon nicht realisierte Verluste	-130.543,06	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2024)</b>		<b>18.272.544,08</b>

Entwicklung des Sondervermögens HANSAgold USD-Klasse F

	USD	USD
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2023)</b>		<b>9.715.699,68</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		850.217,47
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.750.542,98	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-5.900.325,51	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-37.721,65
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.033.044,36
davon nicht realisierte Gewinne	746.182,91	
davon nicht realisierte Verluste	33.968,05	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2024)</b>		<b>11.561.239,86</b>

Entwicklung des Sondervermögens HANSAgold EUR-Klasse A unhedged

	USD	USD
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.08.2023)</b>		<b>7.804.072,81</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		5.009.161,27
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	7.667.245,98	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.658.084,71	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-74.429,71
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.154.615,09
davon nicht realisierte Gewinne	905.205,39	
davon nicht realisierte Verluste	26.399,63	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.07.2024)</b>		<b>13.893.419,46</b>

Verwendung der Erträge des Sondervermögens HANSAgold USD-Klasse A <sup>1)</sup>

	insgesamt USD	je Anteil USD
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>8.095.081,38</b>	<b>2,82</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	6.138.537,26	2,14
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.956.544,12	0,68
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>8.095.081,38</b>	<b>2,82</b>

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens HANSAgold EUR-Klasse A hedged <sup>1)</sup>

	insgesamt USD	je Anteil USD
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>5.965.158,23</b>	<b>3,24</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.256.539,28	1,22
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	3.708.618,95	2,01
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>5.965.158,23</b>	<b>3,24</b>

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens HANSAgold EUR-Klasse F hedged <sup>1)</sup>

	insgesamt USD	je Anteil USD
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>858.917,53</b>	<b>3,47</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	378.896,00	1,53
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	480.021,53	1,94
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>858.917,53</b>	<b>3,47</b>

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens HANSAgold USD-Klasse F <sup>1)</sup>

	insgesamt USD	je Anteil USD
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>333.492,79</b>	<b>2,24</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	252.893,40	1,70
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	80.599,39	0,54
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>333.492,79</b>	<b>2,24</b>

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

Verwendung der Erträge des Sondervermögens HANSAgold EUR-Klasse A unhedged <sup>1)</sup>

	insgesamt USD	je Anteil USD
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>311.192,43</b>	<b>1,48</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	223.010,07	1,06
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	88.182,36	0,42
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>311.192,43</b>	<b>1,48</b>

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HANSAgold USD-Klasse A

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	USD	USD
2024	281.732.466,58	97,991
2023	240.046.855,05	84,962
2022	194.144.540,12	77,051
2021	172.493.119,17	84,419

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HANSAgold EUR-Klasse A hedged

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	123.402.831,34	66,926
2023	117.814.022,94	59,462
2022	114.595.618,17	55,854
2021	128.449.574,63	62,417

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HANSAgold EUR-Klasse F hedged

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	16.911.203,00	68,305
2023	12.721.431,63	60,311
2022	10.710.985,08	56,412
2021	6.887.725,84	62,626

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HANSAgold USD-Klasse F

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	USD	USD
2024	11.561.239,86	77,518
2023	9.715.699,68	67,114
2022	4.892.949,11	60,768
2021	5.864.829,27	66,508

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre HANSAgold EUR-Klasse A unhedged

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2024	12.858.331,92	61,317
2023	7.071.465,47	51,993
2022	6.497.217,47	51,450
2021	1.722.675,97	48,432

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** **USD** **166.897.017,53**

### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

**Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.**

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)

S&P GSCI Gold Spot Index	55,00%
S&P GSCI Total Return Index	35,00%
JP Morgan GBI EMU Bond Index 1 to 3 Years in EUR	10,00%

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,34%
größter potenzieller Risikobetrag	1,98%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,66%

### Risikomodell (§10 DerivateV)

Full-Monte-Carlo

### Parameter (§11 DerivateV)

Konfidenzniveau	99,00%
Haltedauer	1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe	1 Jahr

## 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

<b>Anteilwert HANSAgold USD-Klasse A</b>	<b>USD</b>	<b>97,991</b>
<b>Anteilwert HANSAgold EUR-Klasse A hedged</b>	<b>EUR</b>	<b>66,926</b>
<b>Anteilwert HANSAgold EUR-Klasse F hedged</b>	<b>EUR</b>	<b>68,305</b>
<b>Anteilwert HANSAgold USD-Klasse F</b>	<b>USD</b>	<b>77,518</b>
<b>Anteilwert HANSAgold EUR-Klasse A unhedged</b>	<b>EUR</b>	<b>61,317</b>
<b>Umlaufende Anteile HANSAgold USD-Klasse A</b>	<b>STK</b>	<b>2.875.088,000</b>
<b>Umlaufende Anteile HANSAgold EUR-Klasse A hedged</b>	<b>STK</b>	<b>1.843.867,000</b>
<b>Umlaufende Anteile HANSAgold EUR-Klasse F hedged</b>	<b>STK</b>	<b>247.583,000</b>
<b>Umlaufende Anteile HANSAgold USD-Klasse F</b>	<b>STK</b>	<b>149.143,000</b>
<b>Umlaufende Anteile HANSAgold EUR-Klasse A unhedged</b>	<b>STK</b>	<b>209.702,000</b>

**Anteilklassen auf einen Blick**

	<b>HANSAgold USD-Klasse A</b>	<b>HANSAgold EUR-Klasse A hedged</b>
ISIN	DE000A0NEKK1	DE000A0RHG75
Währung	USD	Euro
Fondsaufgabe	02.01.2009	05.08.2009
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,75 % p.a.	1,20 % p.a.
Ausgabeaufschlag	4,00 %	4,00 %
Mindestanlagevolumen	0	0

	<b>HANSAgold EUR-Klasse F hedged</b>	<b>HANSAgold USD-Klasse F</b>
ISIN	DE000A2H68K7	DE000A2H68L5
Währung	Euro	USD
Fondsaufgabe	03.04.2018	03.04.2018
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,65 % p.a.	0,60 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %	0,00 %
Mindestanlagevolumen	0	0

	<b>HANSAgold EUR-Klasse A unhedged</b>
ISIN	DE000A2P3XY1
Währung	Euro
Fondsaufgabe	03.08.2020
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,20 % p.a.
Ausgabeaufschlag	4,00 %
Mindestanlagevolumen	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 HANSAgold USD-Klasse A**

**Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))** **0,90 %**

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote HANSAgold EUR-Klasse A hedged**

**Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))** **1,36 %**

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote HANSAgold EUR-Klasse F hedged**

**Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))**

**0,81 %**

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote HANSAgold USD-Klasse F**

**Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))**

**0,76 %**

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote HANSAgold EUR-Klasse A unhedged**

**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.

**Transaktionen im Zeitraum vom 01.08.2023 bis 31.07.2024**

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	1.696.722.146,15
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	1.662.622.771,99
Relativ in %	97,99 %

Transaktionskosten: 71.447,30 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 in der Anteilklasse HANSAgold USD-Klasse A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse HANSAgold EUR-Klasse A hedged sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse HANSAgold EUR-Klasse A unhedged sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse HANSAgold EUR-Klasse F hedged sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse HANSAgold USD-Klasse F sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

**Wesentliche sonstige Erträge und Aufwendungen**

**HANSAgold USD-Klasse A**

**Sonstige Erträge**

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen USD 673,98

**Sonstige Aufwendungen**

Kosten für Edelmetallverwahrung USD 138.035,60

**HANSAgold EUR-Klasse A hedged**

**Sonstige Erträge**

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	USD	460,21
--	-----	--------

**Sonstige Aufwendungen**

Kosten für Edelmetallverwahrung	USD	65.861,97
---------------------------------	-----	-----------

**HANSAgold EUR-Klasse F hedged**

**Sonstige Erträge**

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	USD	32,09
--	-----	-------

**Sonstige Aufwendungen**

Kosten für Edelmetallverwahrung	USD	9.133,69
---------------------------------	-----	----------

**HANSAgold USD-Klasse F**

**Sonstige Erträge**

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	USD	23,78
--	-----	-------

**Sonstige Aufwendungen**

Kosten für Edelmetallverwahrung	USD	5.870,36
---------------------------------	-----	----------

**HANSAgold EUR-Klasse A unhedged**

**Sonstige Erträge**

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	USD	28,68
--	-----	-------

**Sonstige Aufwendungen**

Kosten für Edelmetallverwahrung	USD	6.968,81
---------------------------------	-----	----------

**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>Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)</b>	<b>332</b>
--	------------

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker</b>	<b>EUR</b>	<b>1.475.752</b>
---	------------	------------------

davon Führungskräfte	EUR	1.475.752
----------------------	-----	-----------

davon andere Risktaker	EUR	0
------------------------	-----	---

**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 2023 setzen sich wie folgt zusammen:

<b>Portfoliomanager</b>	<b>Signal Iduna Asset Management GmbH</b>
-------------------------	---

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>11.050.964,00</b>
--	------------	----------------------

davon feste Vergütung	EUR	10.193.472,00
-----------------------	-----	---------------

davon variable Vergütung	EUR	857.492,00
--------------------------	-----	------------

<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
--	------------	-------------

<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>	<b>124</b>
--	------------

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht.



### Angaben zu wesentlichen Änderungen gem. § 101 Abs. 3 Nr. 3 KAGB

Änderung der AAB wg. Rechtsprechung BGH (VSBG) sowie Anpassung auf das neue Muster des BVI

### Zusätzliche Informationen

Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten	0,00%
Gesamthöhe des Leverage nach der Brutto-Methode im Berichtszeitraum	1,24
Leverage-Umfang nach Brutto-Methode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
Gesamthöhe des Leverage nach der Commitment-Methode im Berichtszeitraum	1,24
Leverage-Umfang nach Commitment-Methode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00

### Angaben zu neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement gem. § 300 Abs. 1 Nr. 2 KAGB

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

### Angaben zum Risikoprofil nach § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB

Die Anlage in diesen Investmentfonds birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Die Risiken werden mit Hilfe geeigneter Risikomanagementsysteme überwacht und mit Hilfe eines Limitsystems gesteuert.

Die Risikosteuerung und -überwachung erfolgt insbesondere mit Hilfe der Berechnung von potenziellen Risikobeträgen für das Marktrisiko, der Ermittlung von Leverage-Kennzahlen, der Durchführung von Stresstests sowie der Einrichtung eines Limitsystems mit quantitativen Anlagegrenzen. Für das Risikomanagement hat die HANSAINVEST standardisierte Prozesse definiert und implementiert, die regelmäßig von der Gesellschaft überprüft werden.

Weitergehende Informationen zu den wesentlichen Risiken im Berichtszeitraum sind im Tätigkeitsbericht des Fonds zu finden.

Des Weiteren unterliegt der Fonds dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf den Fonds auswirken.

### Angaben zur Änderung des max. Umfangs des Leverage § 300 Abs. 2 Nr. 1 KAGB

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

### 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, 08. November 2024

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 HANSAgold – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis zum 31. Juli 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2023 bis zum 31. Juli 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 berufs-

rechtlichen 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 Aufstellung 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 verant-

wortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

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

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

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher

falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des 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 HAN-SAINVEST 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 11.11.2024

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: 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  
Fuhrentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

Portfolioverwaltung und Vertriebsgesellschaft:

**SIGNAL IDUNA**  
Asset Management GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 4124-4919

[service@si-am.de](mailto:service@si-am.de)  
[si-am.de](http://si-am.de)

Kapitalverwaltungsgesellschaft:

**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)  
[hansainvest.de](http://hansainvest.de)