

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

ARES

30. Juni 2023

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht ARES	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	21
Allgemeine Angaben	24

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

ARES

in der Zeit vom 01.07.2022 bis 30.06.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# Tätigkeitsbericht ARES für das Geschäftsjahr vom 01.07.2022 bis 30.06.2023

## Anlageziele und Anlagepolitik

Der Fonds ARES verfolgt das Ziel, eine überdurchschnittliche Rendite zu erzielen.

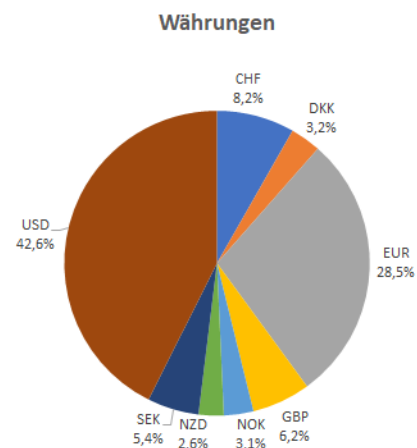
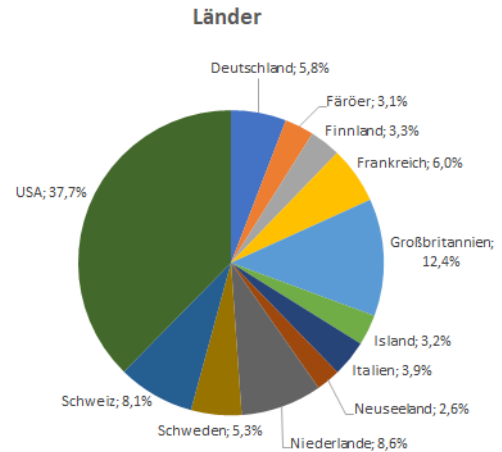
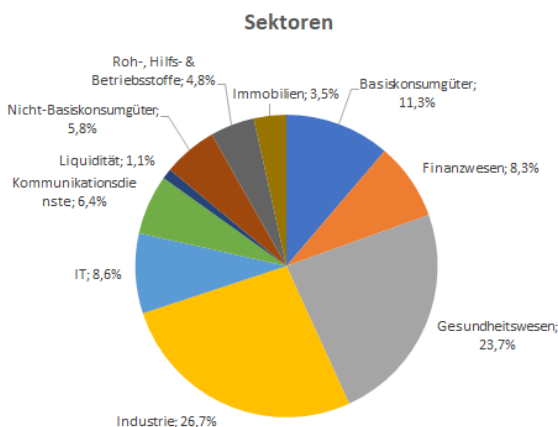
Dafür investiert ARES überwiegend in Aktien in- oder ausländischer Gesellschaften. Der Fokus liegt dabei auf den entwickelten Märkten und Aktiengesellschaften, die sich durch verantwortungsvolles unternehmerisches Handeln auszeichnen. Es wird ein langfristig orientierter Buy- and Hold-Ansatz verfolgt, so dass ARES vom langfristigen Wachstum der selektierten Unternehmen profitieren kann.

Das abgelaufene Geschäftsjahr begann am 1.7.2022 und endete am 30.6.2023. In diesem Zeitraum wurde das diversifizierte Portfolio internationaler Aktiengesellschaften verwaltet und einige wenige Positionen ausgetauscht. Die Titelzahl blieb dadurch im Laufe des Geschäftsjahres mit 36 konstant.

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.

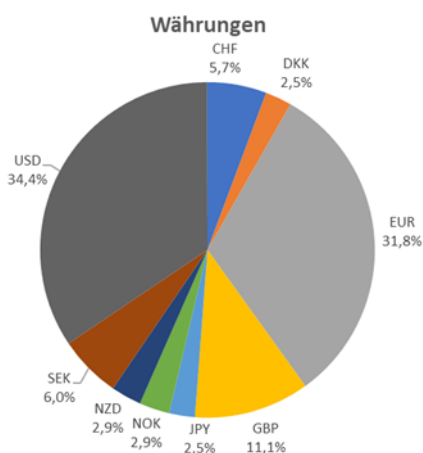
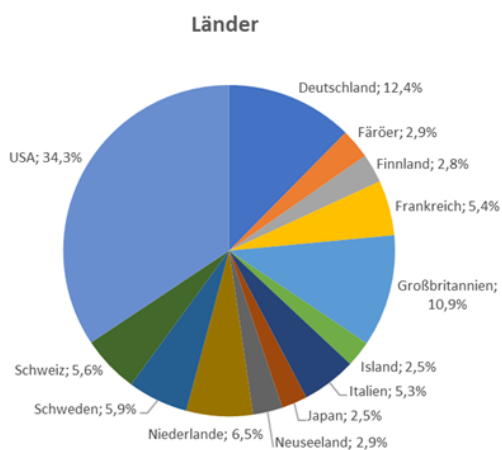
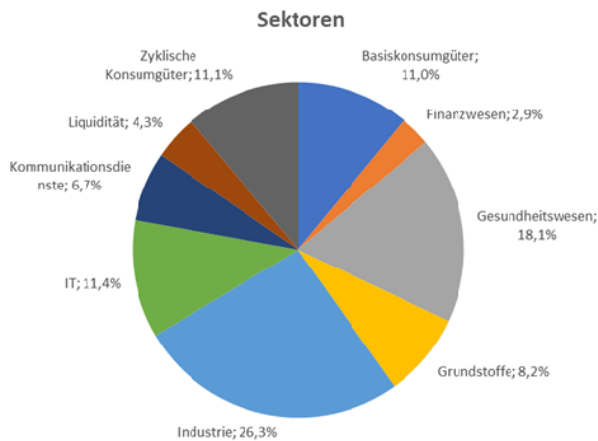
## Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum

Zum Geschäftsjahresende 30.06.2023 ergab sich folgende Portfoliostruktur nach Sektoren, Ländern und Währungen\*:



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

Zum Geschäftsjahresende 30.06.2022 ergab sich folgende Portfoliostruktur nach Sektoren, Ländern und Währungen\*:



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

## Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Das potenzielle Schwankungsrisiko des Sondervermögens belief sich am Geschäftsjahresende auf 25,0 % p.a. (Value at Risk, 95% p.a.; Ermittlung mittels einer Monte Carlo Simulation).

ARES investiert auch in Unternehmen, deren Aktien in Fremdwährungen notiert sind. Aus diesem Grund bestehen Währungsrisiken durch die Abwertung dieser Währungen im Vergleich zum Euro. Währungsrisiken wird durch Diversifikation begegnet, sie werden jedoch nicht durch Derivate oder Termingeschäfte abgesichert. Die Fremdwährungsquote belief sich zum Geschäftsjahresende auf 71,73 %.

Marktpreisrisiken ergeben sich durch die täglichen Kursschwankungen der Aktien in die ARES investiert ist. Diesem Risiko wird durch eine Diversifikation in eine angemessene Anzahl von Unternehmen in unterschiedlichen Sektoren und Ländern begegnet, so dass die Bildung von Klumpenrisiken so weit als möglich vermieden wird.

Liquiditätsrisiken können sich in ARES ergeben, wenn Portfoliopositionen nur ein niedriges tägliches Handelsvolumen an der Börse aufweisen, so dass gegebenenfalls mehrere Tage notwendig sein können, um eine kursschonende Veräußerung durchzuführen. Diesem Risiko wird dadurch begegnet, dass die durchschnittlichen Handelsvolumina aller Portfoliopositionen laufend überwacht werden, um sicherzustellen, dass eine vollständige Veräußerung aller Positionen in einem möglichst kurzen Zeitraum möglich ist. Darüber hinaus legt ARES den Schwerpunkt seiner Investments auf Unternehmen, deren Börsenwert im mittleren einstelligen oder niedrigen zweistelligen Milliarden Euro Bereich liegt, so dass regelmäßig ausreichend hohe Handelsvolumina vorliegen, um eine taggleiche Veräußerung ohne bedeutenden Kurseinfluss sicherzustellen.

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen oder Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die

Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen: Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses. Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert. Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität. Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die interne Revision überwacht.

### **Sonstige Risiken**

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

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

### **Erläuterung der wesentlichen Quellen des Veräußerungsergebnisses**

Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

### **Sonstige für den Anleger wesentliche Ereignisse**

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

Das Portfoliomanagement des Sondervermögens ist ausgelagert an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH, Kapstadtring 8, 22297 Hamburg.

Als Fondsberater fungiert die Allington Investment Advisors GmbH, Bad Homburg von der Höhe.

Es gab keine wesentlichen Ereignisse.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>18.255.430,91</b>	<b>100,12</b>
1. Aktien	18.029.518,03	98,88
2. Bankguthaben	214.488,82	1,18
3. Sonstige Vermögensgegenstände	11.424,06	0,06
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-22.396,14</b>	<b>-0,12</b>
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-43,81	0,00
- Kurzfristige Verbindlichkeiten in Nicht EU/EWR-Währungen	EUR -43,81	0,00
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-22.352,33	-0,12
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 18.233.034,77</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>18.029.518,03</b>	<b>98,88</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>18.029.518,03</b>	<b>98,88</b>
CH0010645932	Givaudan		STK	156	18	0	CHF 2.908,0000	464.446,38	2,55
CH0406705126	Sensirion Holding AG Namens-Aktien o.N.		STK	5.453	5.453	0	CHF 94,7000	528.691,17	2,90
CH1256740924	SGS S.A. Namens-Aktien SF 0,04		STK	5.675	5.675	0	CHF 84,2400	489.441,52	2,68
IS0000000040	Ossur hf. Inhaber-Aktien IK 1		STK	136.878	34.039	0	DKK 32,1000	590.011,19	3,24
DE000A1DAH0	Brenntag		STK	6.866	836	0	EUR 70,2400	482.267,84	2,65
FR0001212667	EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18		STK	3.149	498	279	EUR 168,7000	531.236,30	2,91
NL0000009165	Heineken N.V.		STK	5.580	636	0	EUR 93,3000	520.614,00	2,86
NL0010801007	IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16		STK	3.850	3.850	0	EUR 130,3000	501.655,00	2,75
IT0001078911	Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52		STK	14.074	1.588	0	EUR 49,8600	701.729,64	3,85
FI0009013403	KONE		STK	12.433	2.285	0	EUR 47,9100	595.665,03	3,27
FR000120321	L'Oréal		STK	1.353	0	0	EUR 419,7000	567.854,10	3,11
NL0013654783	Prosus N.V.		STK	8.244	0	1.409	EUR 66,0800	544.763,52	2,99
GB00B2B0DG97	Relx PLC		STK	12.290	0	0	EUR 30,2000	371.158,00	2,04
DE000A2TSL71	SYNLAB AG		STK	38.028	5.224	0	EUR 9,0150	342.822,42	1,88
GB00B0744B38	Bunzl		STK	13.773	0	0	GBP 29,6100	472.559,13	2,59
GB0005576813	Howden Joinery Group		STK	64.846	64.846	0	GBP 6,3900	480.145,93	2,63
GB00B2B0DG97	Relx PLC		STK	5.465	0	0	GBP 26,0400	164.899,88	0,90
FO0000000179	Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-		STK	10.209	2.371	0	NOK 645,0000	561.175,48	3,08
NZRYME000154	Ryman Healthcare Ltd.		STK	128.092	42.167	0	NZD 6,5300	466.568,55	2,56
SE0017769995	BioGaia AB Namn-Aktier B o.N.		STK	59.103	5.568	0	SEK 112,5000	562.685,65	3,09
SE0000112724	Svenska Cellulosa		STK	34.779	6.161	0	SEK 136,0500	400.423,38	2,20
US0003802040	Abcam PLC Reg. Shs(Sp.ADRs)/1 LS -,002		STK	35.829	35.829	0	USD 23,6400	777.775,54	4,27
US09857L1089	Booking Holdings Inc.		STK	234	55	44	USD 2.655,9100	570.691,40	3,13
US10316T1043	BOX Inc. Registered Shares A DL -,0001		STK	18.891	0	0	USD 29,3700	509.484,55	2,79
US1143401024	Brooks Automation Inc. Registered Shares DL -,01		STK	12.219	12.219	0	USD 46,3500	520.064,88	2,85
US22160N1090	CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01		STK	7.672	0	0	USD 90,1200	634.894,99	3,48
US2855121099	Electronic Arts Inc.		STK	3.754	0	0	USD 130,4500	449.687,14	2,47
JE00BJVNSS43	Ferguson Holdings Ltd. Reg.Shares LS 0,1		STK	4.046	4.046	0	USD 156,1400	580.112,43	3,18
US45866F1049	Intercontinental Exchange Inc.		STK	5.156	0	0	USD 112,2800	531.603,01	2,92
US57060D1081	MarketAxess Holdings Inc. Registered Shares DL -,001		STK	2.062	2.062	0	USD 261,9800	496.053,96	2,72
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	1.341	0	0	USD 387,6700	477.378,76	2,62
US5797802064	McCormick & Co. Inc.		STK	5.005	0	0	USD 86,7800	398.837,37	2,19
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A		STK	2.266	2.097	2.634	USD 281,5300	585.809,90	3,21
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.		STK	734	0	129	USD 708,4200	477.484,19	2,62



## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.06.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>	
					im Berichtszeitraum					
US92343E1029	Verisign		STK	2.680	0	291	USD	222,9300	548.624,79	3,01
US92719V1008	Vimeo Inc. Registered Shares DL -,01		STK	34.166	0	0	USD	4,1500	130.201,01	0,71
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>18.029.518,03</b>	<b>98,88</b>	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>214.488,82</b>	<b>1,18</b>	
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>17.736,16</b>	<b>0,10</b>	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	17.736,16				17.736,16	0,10	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>31.316,84</b>	<b>0,17</b>	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			DKK	1.781,34				239,20	0,00	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	106.603,50				9.085,05	0,05	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			SEK	259.879,82				21.992,59	0,12	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>165.435,82</b>	<b>0,91</b>	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			CHF	20.435,02				20.921,44	0,11	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	4.772,82				5.530,50	0,03	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NZD	29.229,18				16.304,10	0,09	
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	133.598,28				122.679,78	0,67	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>11.424,06</b>	<b>0,06</b>	
Dividendenansprüche			EUR	11.424,06				11.424,06	0,06	
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>EUR</b>	<b>-43,81</b>	<b>0,00</b>	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			JPY	-6.899,00				-43,81	0,00	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-22.352,33</b>	<b>-0,12</b>	
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-22.352,33				-22.352,33	-0,12	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>18.233.034,77</b>	<b>100,00</b>	
<b>Anteilwert ARES -S-</b>							<b>EUR</b>	<b>118,85</b>		
<b>Anteilwert ARES -P-</b>							<b>EUR</b>	<b>115,02</b>		
<b>Umlaufende Anteile ARES -S-</b>							<b>STK</b>	<b>140.321,000</b>		
<b>Umlaufende Anteile ARES -P-</b>							<b>STK</b>	<b>13.523,000</b>		

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

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.06.2023		
Britisches Pfund	(GBP)	0,863000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,446950	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	157,470000	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,792750	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,733950	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,816700	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,976750	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,089000	=	1 Euro (EUR)

## 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>Aktien</b>				
US0003802040	Abcam PLC Reg. Shs(Sp.ADRs)/1 LS -,002	STK	35.829	35.829
GB00B6774699	Abcam PLC Registered Shares LS -,002	STK	2.295	35.829
US09215C1053	Black Knight Inc. Registered Shares DL -,0001	STK	0	7.602
JP3802400006	Fanuc	STK	345	2.967
DE0006052830	Masch. Berth. Hermle	STK	0	1.623
GB00BFMBMT84	Sensata Technologies HLDG PLC	STK	1.670	12.029
CH0002497458	SGS	STK	33	227
IT0005162406	Technogym S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	10.924	72.686
GB0009292243	Victrex	STK	0	20.874

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
Fehlanzeige				

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARES -S- FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2022 BIS 30.06.2023

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
0. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		6.707,79
davon negative Habenzinsen	-1.062,74	
1. Dividenden inländischer Aussteller		14.467,47
2. Abzug ausländischer Quellensteuer		-29.569,60
3. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		183.033,15
4. Sonstige Erträge		5,95
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		6.707,79
<b>Summe der Erträge</b>		<b>174.644,76</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
0. Verwaltungsvergütung		-116.924,92
a) fix	-116.924,92	
1. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.819,58
2. Verwahrstellenvergütung		-15.770,40
3. Sonstige Aufwendungen		-6.082,08
4. Aufwandsausgleich		1.560,53
5. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-24,45
6. Verwaltungsvergütung		-116.924,92
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-147.060,90</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>27.583,86</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		265.924,48
2. Realisierte Verluste		-300.974,47
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-35.049,99</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-7.466,13</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		1.372.842,05
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-120.739,69
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.252.102,36</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.244.636,23</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ARES -P- FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.07.2022 BIS 30.06.2023

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
0. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		617,29
davon negative Habenzinsen	-106,68	
1. Dividenden inländischer Aussteller		1.451,73
2. Abzug ausländischer Quellensteuer		-2.790,70
3. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		17.035,50
4. Sonstige Erträge		0,61
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		617,29
<b>Summe der Erträge</b>		<b>16.314,43</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
0. Verwaltungsvergütung		-19.363,82
a) fix	-19.363,82	
1. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.605,84
2. Verwahrstellenvergütung		-1.549,85
3. Sonstige Aufwendungen		-595,73
4. Aufwandsausgleich		1.343,02
5. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2,42
6. Verwaltungsvergütung		-19.363,82
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-21.774,64</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-5.460,21</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		19.310,23
2. Realisierte Verluste		-22.784,85
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-3.474,62</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-8.934,83</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		120.326,91
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		9.687,27
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>130.014,18</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>121.079,35</b>

**ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARES -S-**

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2022)</b>		<b>14.539.370,93</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		899.139,97
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.595.980,57	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-696.840,60	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-5.478,76
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.244.636,23
davon nicht realisierte Gewinne	1.372.842,05	
davon nicht realisierte Verluste	-120.739,69	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2023)</b>		<b>16.677.668,37</b>

**ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ARES -P-**

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.07.2022)</b>		<b>1.562.739,73</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-126.169,10
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.429,10	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-127.598,20	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-2.283,58
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		121.079,35
davon nicht realisierte Gewinne	120.326,91	
davon nicht realisierte Verluste	9.687,27	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.06.2023)</b>		<b>1.555.366,40</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARES -S-

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>1.819.096,57</b>	<b>12,96</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.525.588,23	10,87
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-7.466,13	-0,05
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	300.974,47	2,14
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-1.819.096,57</b>	<b>-12,96</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.819.096,57	-12,96
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ARES -P-

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>24.652,87</b>	<b>1,82</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	10.802,85	0,80
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-8.934,83	-0,66
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	22.784,85	1,68
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-24.652,87</b>	<b>-1,82</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-24.652,87	-1,82
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARES -S-

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	16.677.668,37	118,85
2022	14.539.370,93	109,54
2021	15.016.044,81	126,78
2020	8.538.960,13	105,04

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ARES -P-

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	1.555.366,40	115,02
2022	1.562.739,73	106,59
2021	1.994.628,82	123,99
2020	469.280,13	104,28

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,88
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00

Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.

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

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

### SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert ARES -S-	EUR	118,85
Anteilwert ARES -P-	EUR	115,02
Umlaufende Anteile ARES -S-	STK	140.321,000
Umlaufende Anteile ARES -P-	STK	13.523,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	ARES -S-	ARES -P-
ISIN	DE000A2PE014	DE000A2PE022
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	03.06.2019	03.06.2019
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,73% p.a.	1,23% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	100.000	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 ARES -S-

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,93 %
---	--------



## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE ARES -P-

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))

1,47 %

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 01.07.2022 BIS 30.06.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	77.890.989,29
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 10.966,32 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 ARES -P- sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse ARES -S- sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### ARES -S-

#### Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	5,95
--	-----	------

#### Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	4.934,02
---------------	-----	----------

### ARES -P-

#### Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	0,61
--	-----	------

#### Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	486,30
---------------	-----	--------

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

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

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

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

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

## ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

## ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)</b>	<b>EUR</b>	<b>22.647.706</b>
davon feste Vergütung	EUR	18.654.035
davon variable Vergütung	EUR	3.993.671
<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>298</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 Geschäftsleiter (Risktaker)</b>	<b>EUR</b>	<b>1.499.795</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.129.500
davon Führungskräfte	EUR	370.295

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

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

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

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

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

### Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios,  
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern:

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

### Verweis

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

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

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

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

Hamburg, 23. Oktober 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ARES – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Juli 2022 bis zum 30. Juni 2023, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsur-

teil zum Jahresbericht zu dienen.

### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

### Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 24.10.2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

## Allgemeine Angaben

---

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

---

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

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

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

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

### GESELLSCHAFTER

---

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

---

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

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

---

- Dr. Jörg W. Stotz

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

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

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



## **VERWAHRSTELLE**

---

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Kaiserstr. 24  
60311 Frankfurt am Main  
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 575,597 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 28,839 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2022

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSA**INVEST