

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

apano Global Systematik

31. Dezember 2022

**HANSA**INVEST

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

apano Global Systematik

in der Zeit vom 01.01.2022 bis 31.12.2022.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# Tätigkeitsbericht des apano Global Systematik für das Geschäftsjahr vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

## Anlageziele

Der Fonds strebt eine an die Wertentwicklung der Weltaktienmärkte angelehnte Wertentwicklung an. Dabei verfolgt er ein aktives, systematisches Wertsicherungskonzept mit dem Ziel, größere Kursrückschläge zu vermeiden. Der Fonds verfolgt einen globalen Ansatz und legt vorwiegend mittels ETFs (börsengehandelte Fonds, engl. Exchange Trades Funds) in Aktien an. Die Steuerung des Investitionsgrades erfolgt auf Basis des täglich ermittelten apano-Stimmungsindex.

## Anlagepolitik

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert er sich an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Dies bedeutet, der Fondsmanager identifiziert die zu erwerbenden Vermögensgegenstände aktiv auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses. Er wählt nach eigenem Ermessen aus und bildet nicht passiv einen Referenzindex nach.

Gründe für An- oder Verkauf ergeben sich zumeist aus den Daten des apano-Stimmungsindex in Kombination mit öffentlich verfügbaren Informationen insbesondere über Unternehmen, Regionen, Staaten oder Wirtschaftszweige. Hierbei spielt insbesondere die jeweils aktuelle Markt- oder Nachrichtenlage zu Politik, Wirtschaft und branchenspezifischer Konjunktur eine Rolle. Im Rahmen des Investitionsprozesses werden auch die mit dem An- oder Verkauf verbundenen möglichen Risiken berücksichtigt. Risiken können eingegangen werden, wenn der Fondsmanager das Verhältnis zwischen Chance und Risiko positiv einschätzt. Dabei will der Fonds eine benchmarkunabhängige Performance erreichen.

Die genutzten ETFs beziehen sich auf Länderindizes, Branchenindizes sowie Smart Beta - Indizes (Low Vola/ Dividenden/Gleichgewichtung). Das Portfolio ist global ausgerichtet und zudem stets verteilt auf verschiedene Branchen, um ein Klumpenrisiko zu vermeiden. Fremdwährungen werden mit aufgenommen, der Anteil liegt im Normalfall bei max. ca. 40%.

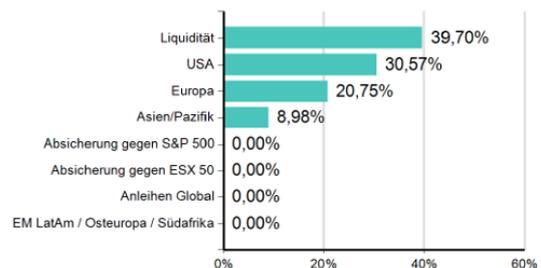
Die Anlagepolitik des Fonds wurde im Berichtsjahr

unverändert beibehalten. Das heißt, es wurde fast ausschließlich mittels Zielfonds in die Anlageklasse Aktien investiert. Als Absicherungen kamen temporär Short-ETFs auf Aktienindizes u/o ETFs, die von steigender Volatilität profitieren, zum Einsatz. In den allermeisten Situationen wurde jedoch das Risiko über die Cashquote zu Gunsten/Lasten des Investitionsgrades gesteuert. Auf den Einsatz von Renten-ETFs wurde wegen der negativen Realrendite und des damit verbundenen ungünstigen Chance-Risiko-Verhältnisses in 2022 fast durchgängig verzichtet.

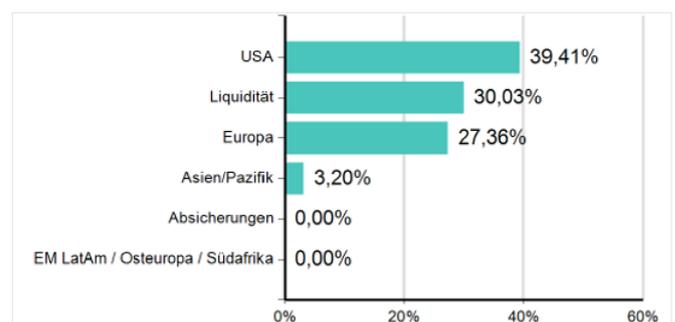
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. Der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

## Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum

### Regionale Portfolioaufteilung per 31.12.2022



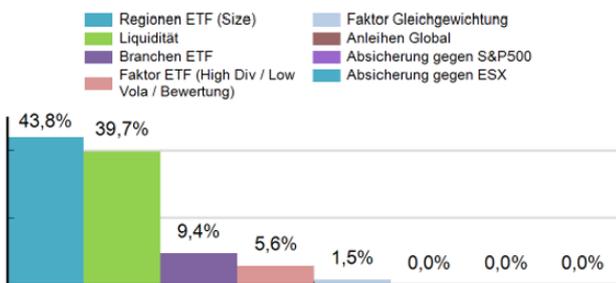
### Regionale Portfolioaufteilung per 31.12.2021



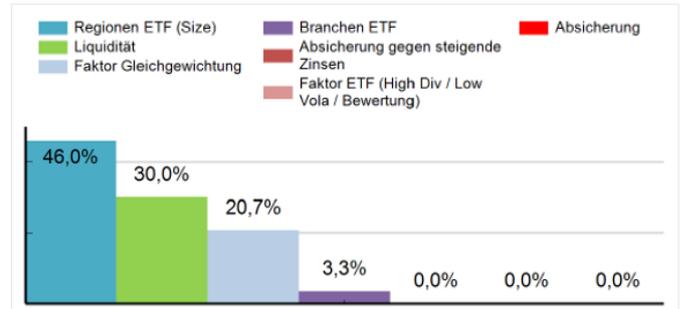
*\*Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.*

Zum Jahresende schwanken die Weltbörsen zwischen Hoffnungen auf eine baldige Beruhigung bei den Inflationsdaten und Befürchtungen, dass die Notenbanken mit weiteren Zinsanhebungen die Weltwirtschaft in eine Rezession treiben. Zum Stichtag bestehen Befürchtungen, dass die Notenbanken nicht vor 2024 eine Absenkung der Zinsen in Betracht ziehen. Noch aggressiver äußerte sich die EZB, die „noch mehrere“ 0,5% - Zinschritte ankündigte. Da neuere Konjunkturdaten auf eine Abkühlung der Weltwirtschaft hindeuten, verschafft dies den Pessimisten unter den Analystenhäusern Gehör: genannte Kursziele von 3300 für den S&P 500 werden als realistisch eingestuft. Die Befürchtung einer Kombination aus Gewinnrevisionen wegen Käuferstreiks - was Aktien fundamental teurer macht - und hartnäckig hoher Zinsen für sichere Geldmarktanlagen - was Aktien vergleichsweise unattraktiver macht - veranlasst uns, vorerst defensiv zu agieren. Im Einklang mit dem sich deutlich abkühlenden apano Börsen-Stimmungsindex reduzierten wir den Investitionsgrad auf 60%. Da für asiatische Staaten etwas andere Voraussetzungen gelten (Ende von 0-Covid-Politik in China, niedrigere Inflationsraten in China und Japan und größerer geopolitischer Abstand zum Krieg in der Ukraine), haben wir dort die relative Quote etwas erhöht. Die Dollarpositionierung liegt bei unter 20%.

Thematische Portfolioaufteilung per 31.12.2022\*



Thematische Portfolioaufteilung per 31.12.2022\*



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

**Wertentwicklung**

Der Wert des Fonds verminderte sich im Berichtszeitraum 01.01.2022 - 31.12.2022 um 11,99% in der Anteilklasse R. Die Anteilklasse FV wurde eingestellt.

Die Volatilität betrug 9,40%. Der beste Monat war +2,39%, der schwächste -4,80. In 4 von 12 Monaten war die Performance positiv.

**Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum**

Es bestanden im Berichtszeitraum keine wesentlichen Risiken. Dies ist durch folgende Fakten belegt:

- Das Marktrisiko wird durch den apano-Stimmungsindex engmaschig und täglich verfolgt, die Einstufung in Risikoklasse 5 beweist die Defensivstärke des Fonds.
- Marktpreisrisiko: Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.
- Es besteht kein Klumpenrisiko, denn es sind stets mehrere ETFs im Einsatz. Kein ETF darf über 20% Gewicht haben. Jeder ETF besteht aus einer Vielzahl von Einzelaktien. Wir achten bei der Zusammensetzung des Fonds durch diverse ETFs darauf, dass kein sektora-

les Klumpenrisiko (z.B. zu hohe Konzentration auf Technologie) oder auf Einzeltitel (z.B. Übermacht der FAANG-Werte) entsteht.

- Das Währungsrisiko ist gering, da der Fonds stets zu mindestens 50% in Euro investiert ist. Die Fremdwährungen bestehen in erster Linie aus USD, gefolgt von Yen.
- Liquiditätsrisiko Zielfonds: Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.
- Zinsänderungsrisiko: Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.
- Operationelle Risiken: Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen: Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses. Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert. Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität. Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig

durch die Interne Revision überwacht.

- Sonstige Risiken: Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. In diesem Zusammenhang kam es zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft bzw. die Finanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicherheiten behaftet.
- 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 (§11 Abs. 3 KARBV)**

Die realisierten Gewinne resultierten im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentanteilen. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen ebenfalls die Veräußerung von Investmentanteilen ursächlich.

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

Die Anteilklasse apano Global Systematik FV / A2PE1L wurde am 15.7.2022 eingestellt, der Vermögenswert mit der Anteilklasse apano Global Systematik R / A14UWW verschmolzen.

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

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

Als Fondsberater ist die apano GmbH tätig.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

|                                  | Kurswert<br>in EUR       | % des<br>Fondsver-<br>mögens <sup>1)</sup> |
|----------------------------------|--------------------------|--|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   | <b>12.951.281,50</b>     | <b>100,22</b>                              |
| 1. Investmentanteile             | 7.791.824,75             | 60,30                                      |
| 2. Derivate                      | 322,26                   | 0,00                                       |
| 3. Bankguthaben                  | 5.156.502,83             | 39,90                                      |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 2.631,66                 | 0,02                                       |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>     | <b>-28.534,43</b>        | <b>-0,22</b>                               |
| 1. Sonstige Verbindlichkeiten    | -28.534,43               | -0,22                                      |
| <b>III. Fondsvermögen</b>        | <b>EUR 12.922.747,07</b> | <b>100,00</b>                              |

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

| ISIN   | Gattungsbezeichnung   | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.12.2022 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge   | Kurs         | Kurswert in EUR     | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|--|---|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|---------------------|--------------|---------------------|------------------------------------|
|  |   |       |                                      |                    |                | im Berichtszeitraum |              |                     |                                    |
| <b>Investmentanteile</b>   |   |       |                                      |                    |                |                     | <b>EUR</b>   | <b>7.791.824,75</b> | <b>60,30</b>                       |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>   |   |       |                                      |                    |                |                     | <b>EUR</b>   | <b>7.791.824,75</b> | <b>60,30</b>                       |
| LU1681049109   | AIS-Amundi Index S&P 500 Namens-Ant.CDH Cap.EUR o.N.          | ANT   |                                      | 20.830             | 57.560         | 54.280              | EUR 94,8900  | 1.976.558,70        | 15,30                              |
| LU1681037864   | AIS-Amundi JAPAN TOPIX Namens-Ant.CDH Cap EUR o.N.            | ANT   |                                      | 458                | 2.020          | 1.562               | EUR 255,2300 | 116.895,34          | 0,90                               |
| LU1681038599   | AIS-Amundi NASDAQ-100 Namens-Ant. CDH Cap.EUR o.N.            | ANT   |                                      | 1.690              | 11.230         | 10.740              | EUR 261,3500 | 441.681,50          | 3,42                               |
| IE00B1FZS467   | iS.II-iS.GI Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N.     | ANT   |                                      | 11.000             | 36.600         | 25.600              | EUR 29,3550  | 322.905,00          | 2,50                               |
| DE000A0D8Q07   | iShare.EURO STOXX UCITS ETF DE                                | ANT   |                                      | 30.326             | 174.426        | 153.200             | EUR 41,4000  | 1.255.496,40        | 9,72                               |
| DE000A0H08D2   | iShares Nikkei 225 UCITS ETF DE                               | ANT   |                                      | 19.415             | 61.300         | 54.585              | EUR 18,5660  | 360.458,89          | 2,79                               |
| IE0008470928   | iShs II-STOXX Europe 50 UC.ETF                                | ANT   |                                      | 6.580              | 44.630         | 38.050              | EUR 37,6500  | 247.737,00          | 1,92                               |
| IE00B6R52036   | iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N.         | ANT   |                                      | 42.000             | 136.200        | 94.200              | EUR 11,8900  | 499.380,00          | 3,86                               |
| LU1574142243   | Lyxor Index-L.Stoxx Eu.600(DR) Act.Nom.Uc.E.M.Hd D-EUR(INE)oN | ANT   |                                      | 7.746              | 33.196         | 43.341              | EUR 110,5200 | 856.087,92          | 6,62                               |
| IE00BJ38QD84   | PDR Russell2000US.S.Cap U.ETF Registered Shares o.N.          | ANT   |                                      | 4.000              | 19.300         | 15.300              | EUR 46,6050  | 186.420,00          | 1,44                               |
| IE00B8GF1M35   | SPDR Dow Jones Glb.RI Est.ETF Registered Shares USD o.N.      | ANT   |                                      | 4.000              | 4.000          | 0                   | EUR 29,4900  | 117.960,00          | 0,91                               |
| IE00B802KR88   | SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF Registered Shares USD o.N.       | ANT   |                                      | 7.000              | 15.400         | 8.400               | EUR 64,8900  | 454.230,00          | 3,51                               |
| IE00B9KNR336   | SPDR S&P P.As.Div.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.         | ANT   |                                      | 7.300              | 7.300          | 0                   | EUR 37,5950  | 274.443,50          | 2,12                               |
| IE00BM67HN09   | Xtr.(IE)-MSCI Wrld Con.Staples 1C USD                         | ANT   |                                      | 6.500              | 27.500         | 21.000              | EUR 41,2000  | 267.800,00          | 2,07                               |
| IE00BLNMYC90   | Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight 1C USD                          | ANT   |                                      | 2.750              | 28.750         | 55.100              | EUR 70,4500  | 193.737,50          | 1,50                               |
| LU2376679564   | Xtr.Har.MSCI Ch.Tech 100 ETF Act. Nom. 1C USD Acc. oN         | ANT   |                                      | 8.300              | 36.800         | 28.500              | EUR 26,5100  | 220.033,00          | 1,70                               |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>  |   |       |                                      |                    |                |                     | <b>EUR</b>   | <b>7.791.824,75</b> | <b>60,30</b>                       |
| <b>Derivate</b><br>(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |   |       |                                      |                    |                |                     | <b>EUR</b>   | <b>322,26</b>       | <b>0,00</b>                        |
| <b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>  |   |       |                                      |                    |                |                     | <b>EUR</b>   | <b>322,26</b>       | <b>0,00</b>                        |
| <b>Währungsterminkontrakte</b>   |   |       |                                      |                    |                |                     | <b>EUR</b>   | <b>322,26</b>       | <b>0,00</b>                        |
| FUTURES EUR/USD 03/23  |   | XCME  | USD                                  | 625.000            |                |                     |              | 322,26              | 0,00                               |
| <b>Bankguthaben</b>  |   |       |                                      |                    |                |                     | <b>EUR</b>   | <b>5.156.502,83</b> | <b>39,90</b>                       |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>   |   |       |                                      |                    |                |                     | <b>EUR</b>   | <b>5.047.892,29</b> | <b>39,06</b>                       |
| Bank: Hamburger Volksbank  |   |       | EUR                                  | 500.077,50         |                |                     |              | 500.077,50          | 3,87                               |
| Bank: National-Bank AG   |   |       | EUR                                  | 1.809.253,46       |                |                     |              | 1.809.253,46        | 14,00                              |
| Bank: UniCredit Bank AG  |   |       | EUR                                  | 1.800.000,00       |                |                     |              | 1.800.000,00        | 13,93                              |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG  |   |       | EUR                                  | 938.561,33         |                |                     |              | 938.561,33          | 7,26                               |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>  |   |       |                                      |                    |                |                     | <b>EUR</b>   | <b>108.610,54</b>   | <b>0,84</b>                        |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG  |   |       | JPY                                  | 321.717,00         |                |                     |              | 2.263,62            | 0,02                               |
| Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG  |   |       | USD                                  | 113.440,26         |                |                     |              | 106.346,92          | 0,82                               |

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

| ISIN  | Gattungsbezeichnung | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000 | Bestand 31.12.2022 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR      | % des Fondsvermögens <sup>1)</sup> |
|---|---------------------|-------|--------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|------|----------------------|------------------------------------|
|   |                     |       |                                      |                    |                |                   |      |                      |                                    |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>                |                     |       |                                      |                    |                | <b>EUR</b>        |      | <b>2.631,66</b>      | <b>0,02</b>                        |
| Ansprüche auf Ausschüttung                          |                     |       | USD                                  | 735,60             |                |                   |      | 689,60               | 0,01                               |
| Zinsansprüche                                       |                     |       | EUR                                  | 1.942,06           |                |                   |      | 1.942,06             | 0,02                               |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                   |                     |       |                                      |                    |                | <b>EUR</b>        |      | <b>-28.534,43</b>    | <b>-0,22</b>                       |
| Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>            |                     |       | EUR                                  | -28.534,43         |                |                   |      | -28.534,43           | -0,22                              |
| <b>Fondsvermögen</b>                                |                     |       |                                      |                    |                | <b>EUR</b>        |      | <b>12.922.747,07</b> | <b>100,00</b>                      |
| <b>Anteilwert apano Global Systematik R</b>         |                     |       |                                      |                    |                | <b>EUR</b>        |      | <b>117,69</b>        |                                    |
| <b>Umlaufende Anteile apano Global Systematik R</b> |                     |       |                                      |                    |                | <b>STK</b>        |      | <b>109.806,610</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, Performance Fee

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

|                 |       | per 30.12.2022 |   |              |
|-----------------|-------|----------------|---|--------------|
| Japanischer Yen | (JPY) | 142,125000     | = | 1 Euro (EUR) |
| US-Dollar       | (USD) | 1,066700       | = | 1 Euro (EUR) |

## MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCME CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE

## 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>Investmentanteile</b>               |  |                                       |                 |                    |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b> |  |                                       |                 |                    |
| LU1291109616                           | BNP P.Easy-Energy&Met.Enh.Roll Nam.-Ant. UCITS ETF EUR CAP o.N | ANT                                   | 32.500          | 32.500             |
| LU0292106753                           | db x-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY ETF                                 | ANT                                   | 456.500         | 456.500            |
| LU0322251520                           | db x-tr.S&P 500 INV.DLY.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.            | ANT                                   | 588.200         | 588.200            |
| LU0292106241                           | db x-tr.SHORTDAX DAILY ETF                                     | ANT                                   | 65.500          | 65.500             |
| IE00BM67HM91                           | db-x-tr.MSCI W.E.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.   | ANT                                   | 57.500          | 57.500             |
| IE00BM67HL84                           | db-x-tr.MSCI W.F.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.   | ANT                                   | 34.500          | 34.500             |
| IE00BM67HS53                           | db-x-tr.MSCI W.M.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.   | ANT                                   | 23.900          | 23.900             |
| IE00BMFNW783                           | HANetf-Air.Hot.Cruise ETF Reg. Shs USD Acc. oN                 | ANT                                   | 106.000         | 106.000            |
| IE00BFYN8Y92                           | HANetf-EMQQ Em.Mkts Int.+Ecom. Reg.Shs EUR Acc. o.N.           | ANT                                   | 46.000          | 46.000             |
| IE00BDDRF700                           | HANetf-HAN-GINS Tech Megatrend Equal Weight EUR Acc.           | ANT                                   | 26.000          | 26.000             |
| IE00BGBN6P67                           | Inves.Mkt.II-I.Elw.GI.B.UC.ETF Registered Acc.Shs USD o.N.     | ANT                                   | 3.300           | 3.300              |
| IE00BF2FNG46                           | InvescoMI2 US-T Bond 1-3Y ETF Reg. Shs USD Dis. oN             | ANT                                   | 10.200          | 10.200             |
| IE00BMW42413                           | iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.In.Te.Se. Reg. Shs EUR Acc. oN            | ANT                                   | 187.000         | 187.000            |
| DE0006289382                           | iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF                                    | ANT                                   | 54.100          | 62.200             |
| DE000A0F5UK5                           | iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE                                 | ANT                                   | 19.200          | 19.200             |
| DE000A0Q4R36                           | iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE                                 | ANT                                   | 7.950           | 7.950              |
| DE0006289309                           | iShares ESTXX Banks 30-15 UC.ETF                               | ANT                                   | 135.600         | 135.600            |
| IE00BYZK4552                           | iShares IV-Automation&Robotics U.ETF                           | ANT                                   | 68.000          | 68.000             |
| IE00BGL86Z12                           | iShares IV-Electr.Veh.+Dr.Tech Registered Shares USD Acc.o.N.  | ANT                                   | 54.123          | 54.123             |
| IE00B3VWMM18                           | iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF                           | ANT                                   | 500             | 500                |
| DE000A0H08J9                           | iShares ST.Eu.600 In.G.&S.U.ETF DE                             | ANT                                   | 23.600          | 26.700             |
| DE000A0H08F7                           | iShares STOXX.Eur.600 Co.&Mat.                                 | ANT                                   | 5.000           | 5.000              |
| DE000A0H08R2                           | iShares STOXX.X Europe 600 Telecommunications (DE)             | ANT                                   | 39.000          | 39.000             |
| DE000A0Q4R28                           | iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts (DE)              | ANT                                   | 5.600           | 5.600              |
| DE000A0H08P6                           | iShares STOXX Europe 600 Retail (DE)                           | ANT                                   | 22.200          | 22.200             |
| DE0005933972                           | iShares TecDAX UCITS ETF                                       | ANT                                   | 22.500          | 22.500             |
| IE00B1TXK627                           | iShs II-S&P GI Water UCITS ETF Registered Shares o.N.          | ANT                                   | 5.700           | 5.700              |
| IE00BQT3WG13                           | iShs IV-iShs MSCI China A Registered Shares o.N.               | ANT                                   | 85.000          | 85.000             |
| IE00B0M63730                           | iShs MSCI AC F.East.xJap.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN  | ANT                                   | 18.450          | 18.450             |
| IE00B1XNHC34                           | iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.          | ANT                                   | 94.000          | 94.000             |
| IE00BDBRDM35                           | iShsIII-Core GI.Aggr.Bd UC.ETF Registered Shs EUR Acc.hgd o.N  | ANT                                   | 203.000         | 203.000            |
| IE00BYPLS672                           | L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.            | ANT                                   | 13.200          | 13.200             |
| IE00BF0M6N54                           | L&G-L&G Ecommerce Logistics Registered Part.Shares o.N.        | ANT                                   | 18.000          | 18.000             |
| IE00BMW3QX54                           | L&G-L&G R.Gbl Robot.Autom.UETF Registered Shares o.N.          | ANT                                   | 9.400           | 9.400              |
| LU0378438732                           | Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF I                                | ANT                                   | 4.300           | 4.300              |

## 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 |
| LU0533034129   | LYXOR ETF MSCI World Telecommunication Services               | ANT                                   | 3.950           | 5.050              |
| LU0599613147   | OSS. Stoxx Europe 600 Eq.W.NR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N  | ANT                                   | 6.350           | 10.714             |
| IE00B23D9570   | PowerShs FTSE RA.Em.Mark.U.ETF Registered Shares o.N.         | ANT                                   | 141.000         | 141.000            |
| IE00BSJCQV56   | SPDR FTSE EPRA Eu.ex UK R.Est. Registered Shares o.N.         | ANT                                   | 9.600           | 9.600              |
| IE00BSPLC413   | SPDR MSCI USA Sm.C.Val.W.UETF Registered Shares o.N.          | ANT                                   | 2.500           | 2.500              |
| IE00B6YX5D40   | SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.         | ANT                                   | 3.400           | 3.400              |
| IE00BKWQ0C77   | SSGA S.ETF E.II-M.Eu.Con.Disc. Registered Shares o.N.         | ANT                                   | 1.500           | 1.500              |
| IE00BKWQ0P07   | SSGA S.ETF E.II-M.Eur.Utilit. Registered Shares o.N.          | ANT                                   | 1.920           | 1.920              |
| IE00BWBXM724   | SSGA S.ETF E.II-S.US Ind.S.Se. Registered Shares o.N.         | ANT                                   | 33.000          | 33.000             |
| IE00BWT3KL42   | UBS(I)ETF-Fc.MSCI USA PV.U.E. Reg.Shares A Acc.hd to EUR oN   | ANT                                   | 10.500          | 10.500             |
| LU1215452928   | UBS-ETF-Fact.MSCI EMU PVU ETF Namens-Anteile (EUR)A dis.o.N.  | ANT                                   | 68.700          | 68.700             |
| IE00BMC38736   | VanEck Semiconductor UCITS ETF Reg. Shares o. N.              | ANT                                   | 20.900          | 20.900             |
| IE00BKLF1R75   | WisdomTree Battery Soluti.U.E. Registered Shares USD Acc.o.N. | ANT                                   | 4.600           | 4.600              |
| IE00BJGWQN72   | WisdomTree Cloud Comp.UCITSETF Registered Shares USD Acc o.N. | ANT                                   | 13.100          | 13.100             |
| IE00BM67HP23   | Xtr.(IE)-MSCI World Consumer Discretionary 1C USD             | ANT                                   | 11.400          | 11.400             |

## 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>Währungsterminkontrakte</b>   |                                       |                 |                    |                  |
| Gekaufte Kontrakte   |                                       |                 |                    |                  |
| (Basiswerte:   |                                       | EUR             |                    | 3.032            |
| Euro/US-Dollar)  |                                       |                 |                    |                  |

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) APANO GLOBAL SYSTEMATIK R

### FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022

|  | EUR        | EUR                  |
|--|------------|----------------------|
| <b>I. Erträge</b>  |            |                      |
| 1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                 |            | -15.365,69           |
| davon negative Habenzinsen                                 | -17.508,17 |                      |
| 2. Erträge aus Investmentanteilen                          |            | 72.736,17            |
| 3. Sonstige Erträge  |            | 2.486,08             |
| <b>Summe der Erträge</b>                                   |            | <b>59.856,56</b>     |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                    |            |                      |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                              |            | -135,24              |
| 2. Verwaltungsvergütung                                    |            | -164.982,50          |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                 |            | -6.820,02            |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                   |            | -8.904,87            |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                   |            | -294,69              |
| 6. Aufwandsausgleich                                       |            | -3.452,51            |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                              |            | <b>-184.589,83</b>   |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                       |            | <b>-124.733,27</b>   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                           |            |                      |
| 1. Realisierte Gewinne                                     |            | 1.195.303,94         |
| 2. Realisierte Verluste                                    |            | -1.810.078,61        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                 |            | <b>-614.774,67</b>   |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>        |            | <b>-739.507,94</b>   |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne         |            | -784.875,09          |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste        |            | -125.455,44          |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b> |            | <b>-910.330,53</b>   |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                   |            | <b>-1.649.838,47</b> |

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) APANO GLOBAL SYSTEMATIK FV

### FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 15.07.2022

|  | EUR     | EUR               |
|--|---------|-------------------|
| <b>I. Erträge</b>  |         |                   |
| 1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                 |         | -666,89           |
| davon negative Habenzinsen                                 | -667,18 |                   |
| 2. Erträge aus Investmentanteilen                          |         | 1.837,14          |
| 3. Sonstige Erträge  |         | 228,47            |
| <b>Summe der Erträge</b>                                   |         | <b>1.398,72</b>   |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                    |         |                   |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                              |         | -4,43             |
| 2. Verwaltungsvergütung                                    |         | -5.329,13         |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                 |         | -213,55           |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                   |         | -628,95           |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                   |         | -5,31             |
| 6. Aufwandsausgleich                                       |         | 76,59             |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                              |         | <b>-6.104,78</b>  |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                       |         | <b>-4.706,06</b>  |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                           |         |                   |
| 1. Realisierte Gewinne                                     |         | 38.998,90         |
| 2. Realisierte Verluste                                    |         | -66.127,98        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                 |         | <b>-27.129,08</b> |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>        |         | <b>-31.835,14</b> |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne         |         | -55.852,97        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste        |         | -9.296,00         |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b> |         | <b>-65.148,97</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                   |         | <b>-96.984,11</b> |

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)****FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022**

|  | EUR        | EUR                  |
|--|------------|----------------------|
| <b>I. Erträge</b>  |            |                      |
| 1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                 |            | -16.032,58           |
| davon negative Habenzinsen                                 | -18.175,35 |                      |
| 2. Erträge aus Investmentanteilen                          |            | 74.573,31            |
| 3. Sonstige Erträge  |            | 2.714,55             |
| <b>Summe der Erträge</b>                                   |            | <b>61.255,28</b>     |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                    |            |                      |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                              |            | -139,67              |
| 2. Verwaltungsvergütung                                    |            | -170.311,63          |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                 |            | -7.033,57            |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                   |            | -9.533,82            |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                   |            | -300,00              |
| 6. Aufwandsausgleich                                       |            | -3.375,92            |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                              |            | <b>-190.694,61</b>   |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                       |            | <b>-129.439,33</b>   |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                           |            |                      |
| 1. Realisierte Gewinne                                     |            | 1.234.302,84         |
| 2. Realisierte Verluste                                    |            | -1.876.206,59        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                 |            | <b>-641.903,75</b>   |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>        |            | <b>-771.343,08</b>   |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne         |            | -840.728,06          |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste        |            | -134.751,44          |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b> |            | <b>-975.479,50</b>   |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                   |            | <b>-1.746.822,58</b> |

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS APANO GLOBAL SYSTEMATIK R

|   | EUR           | EUR                  |
|---|---------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2022)</b> |               | <b>12.328.103,83</b> |
| 1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)   |               | 2.246.132,47         |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                                  | 4.534.583,36  |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                                 | -2.288.450,89 |                      |
| 2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich   |               | -1.650,76            |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres   |               | -1.649.838,47        |
| davon nicht realisierte Gewinne   | -784.875,09   |                      |
| davon nicht realisierte Verluste  | -125.455,44   |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2022)</b>  |               | <b>12.922.747,07</b> |

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS APANO GLOBAL SYSTEMATIK FV

|   | EUR         | EUR               |
|---|-------------|-------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2022)</b> |             | <b>883.694,32</b> |
| 1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)   |             | -786.555,11       |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                                  | 29.872,34   |                   |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                                 | -816.427,45 |                   |
| 2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich   |             | -155,10           |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres   |             | -96.984,11        |
| davon nicht realisierte Gewinne   | -55.852,97  |                   |
| davon nicht realisierte Verluste  | -9.296,00   |                   |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (15.07.2022)</b>  |             | <b>0,00</b>       |

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

|  | EUR           | EUR                  |
|--|---------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |               | <b>13.211.798,15</b> |
| 1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)                                |               | 1.459.577,36         |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | 4.564.455,70  |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | -3.104.878,34 |                      |
| 2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |               | -1.805,86            |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |               | -1.746.822,58        |
| davon nicht realisierte Gewinne                                  | -840.728,06   |                      |
| davon nicht realisierte Verluste                                 | -134.751,44   |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |               | <b>12.922.747,07</b> |

**VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS APANO GLOBAL SYSTEMATIK R <sup>1)</sup>**

|  | insgesamt<br>EUR    | je Anteil<br>EUR |
|--|---------------------|------------------|
| <b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>     | <b>1.070.570,67</b> | <b>9,75</b>      |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -739.507,94         | -6,73            |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen          | 1.810.078,61        | 16,48            |
| <b>II. Wiederanlage</b>                      | <b>1.070.570,67</b> | <b>9,75</b>      |

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

**VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE APANO GLOBAL SYSTEMATIK R**

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende<br>des Geschäftsjahres<br>EUR | Anteilwert<br>EUR |
|---------------|---|-------------------|
| 2022          | 12.922.747,07                                       | 117,69            |
| 2021          | 12.328.103,83                                       | 133,73            |
| 2020          | 7.298.125,57  | 122,55            |
| 2019          | 3.946.921,88  | 107,77            |

**VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE APANO GLOBAL SYSTEMATIK FV**

| Geschäftsjahr      | Fondsvermögen am Ende<br>des Geschäftsjahres<br>EUR | Anteilwert<br>EUR |
|--------------------|---|-------------------|
| 2022 <sup>1)</sup> |   | 0,00              |
| 2021               | 883.694,32  | 129,96            |
| 2020               | 504.024,96  | 119,13            |
| 2019               | 5.217,45  | 104,35            |

<sup>1)</sup> aufgelöst am 18.07.2022

**VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FÜR DAS GESAMTFONDSVERMÖGEN**

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen am Ende<br>des Geschäftsjahres<br>EUR |
|---------------|---|
| 2022          | 12.922.747,07                                       |
| 2021          | 13.211.798,15                                       |
| 2020          | 7.802.150,53  |
| 2019          | 3.952.139,33  |

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

|   |     |                  |
|---|-----|------------------|
| Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure   | EUR | 479.250,02       |
| <b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>   |     |                  |
| Donner & Reuschel AG  |     |                  |
| <b>Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.</b> |     |                  |
| <b>Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)</b>   |     |                  |
| MSCI - World Index  |     | 100,00%          |
| <b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>  |     |                  |
| kleinster potenzieller Risikobetrag   |     | 0,49%            |
| größter potenzieller Risikobetrag   |     | 2,19%            |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag  |     | 1,13%            |
| <b>Risikomodell (§10 DerivateV)</b>   |     | Full-Monte-Carlo |
| <b>Parameter (§11 DerivateV)</b>  |     |                  |
| Konfidenzniveau   |     | 99,00%           |
| Haltedauer  |     | 1 Tage           |
| Länge der historischen Zeitreihe  |     | 1 Jahr           |
| <b>Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte</b>   |     | 0,60             |

### 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 apano Global Systematik R         | EUR | 117,69      |
| Umlaufende Anteile apano Global Systematik R | STK | 109.806,610 |

### 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 APANO GLOBAL SYSTEMATIK R

|   |        |
|---|--------|
| Performanceabhängige Vergütung          | 0,00 % |
| Kostenquote (Total Expense Ratio (TER)) | 1,56 % |

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE APANO GLOBAL SYSTEMATIK FV

|                                |        |
|--------------------------------|--------|
| Performanceabhängige Vergütung | 0,00 % |
|--------------------------------|--------|

Die TER der aufgelösten Anteilklasse apano Global Systematik FV betrug für den Zeitraum 01.01.2022 bis 15.07.2022: 0,91%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.

## TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022

| Transaktionen                                   | Volumen in Fondswährung |
|---|-------------------------|
| Transaktionsvolumen gesamt                      | 156.011.472,79          |
| Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen | 156.011.472,79          |
| Relativ in %                                    | 100,00 %                |

Transaktionskosten: 106.030,74 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 sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

| ISIN         | Fondsname   | Nominale<br>Verwaltungsvergütung<br>der Zielfonds<br>in % |
|--------------|---|---|
| LU1681049109 | AIS-Amundi Index S&P 500 Namens-Ant.CDH Cap.EUR o.N. <sup>1)</sup>          | 0,18  |
| LU1681037864 | AIS-Amundi JAPAN TOPIX Namens-Ant.CDH Cap EUR o.N. <sup>1)</sup>            | 0,38  |
| LU1681038599 | AIS-Amundi NASDAQ-100 Namens-Ant. CDH Cap.EUR o.N. <sup>1)</sup>            | 0,25  |
| LU1291109616 | BNP P.Easy-Energy&Met.Enh.Roll Nam.-Ant.UCITS ETF EUR CAP o.N <sup>1)</sup> | 0,30  |
| LU0292106753 | db x-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY ETF <sup>1)</sup>                                | 0,30  |
| LU0322251520 | db x-tr.S&P 500 INV.DLY.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N. <sup>1)</sup>           | 0,30  |
| LU0292106241 | db x-tr.SHORTDAX DAILY ETF <sup>1)</sup>                                    | 0,40  |
| IE00BM67HM91 | db-x-tr.MSCI W.E.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N. <sup>1)</sup>  | 0,30  |
| IE00BM67HL84 | db-x-tr.MSCI W.F.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N. <sup>1)</sup>  | 0,25  |
| IE00BM67HS53 | db-x-tr.MSCI W.M.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N. <sup>1)</sup>  | 0,25  |
| IE00BMFNW783 | HANetf-Air.Hot.Cruise ETF Reg. Shs USD Acc. oN <sup>1)</sup>                | 0,69  |
| IE00BFYN8Y92 | HANetf-EMQQ Em.Mkts Int.+Ecom. Reg.Shs EUR Acc. o.N. <sup>1)</sup>          | 0,86  |
| IE00BDDRF700 | HANetf-HAN-GINS Tech Megatrend Equal Weight EUR Acc. <sup>1)</sup>          | 0,59  |
| IE00BGBN6P67 | Inves.Mkt.II-I.Elw.GI.B.UC.ETF Registered Acc.Shs USD o.N. <sup>1)</sup>    | 0,65  |
| IE00BF2FNG46 | InvescoMI2 US-T Bond 1-3Y ETF Reg. Shs USD Dis. oN <sup>1)</sup>            | 0,06  |
| IE00B1FZS467 | iS.II-iS.GI Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N. <sup>1)</sup>     | 0,65  |
| IE00BMW42413 | iS.VI p.-iSh.MSCI Eu.In.Te.Se. Reg. Shs EUR Acc. oN <sup>1)</sup>           | 0,18  |
| DE0006289382 | iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF <sup>1)</sup>                                   | 0,50  |
| DE000A0F5UK5 | iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE <sup>1)</sup>                                | 0,45  |
| DE000A0Q4R36 | iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE <sup>1)</sup>                                | 0,45  |
| DE000A0D8Q07 | iShare.EURO STOXX UCITS ETF DE <sup>1)</sup>                                | 0,19  |
| DE0006289309 | iShares ESTXX Banks 30-15 UC.ETF <sup>1)</sup>                              | 0,50  |
| IE00BYZK4552 | iShares IV-Automation&Robotics U.ETF <sup>1)</sup>                          | 0,40  |
| IE00BGL86Z12 | iShares IV-Electr.Veh.+Dr.Tech Registered Shares USD Acc.o.N. <sup>1)</sup> | 0,75  |
| IE00B3VWMM18 | iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF <sup>1)</sup>                          | 0,58  |
| DE000A0H08D2 | iShares Nikkei 225 UCITS ETF DE <sup>1)</sup>                               | 0,51  |
| DE000A0H08J9 | iShares ST.Eu.600 In.G.&S.U.ETF DE <sup>1)</sup>                            | 0,45  |
| DE000A0H08F7 | iShares STOXX.Eur.600 Co.&Mat. <sup>1)</sup>                                | 0,45  |
| DE000A0H08R2 | iShares STOXX.X Europe 600 Telecommunications (DE) <sup>1)</sup>            | 0,45  |
| DE000A0Q4R28 | iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts (DE) <sup>1)</sup>             | 0,46  |
| DE000A0H08P6 | iShares STOXX Europe 600 Retail (DE) <sup>1)</sup>                          | 0,45  |
| DE0005933972 | iShares TecDAX UCITS ETF <sup>1)</sup>                                      | 0,50  |
| IE00B1TXK627 | iShs II-S&P GI Water UCITS ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>         | 0,65  |
| IE0008470928 | iShs II-STOXX Europe 50 UC.ETF <sup>1)</sup>                                | 0,35  |
| IE00BQT3WG13 | iShs IV-iShs MSCI China A Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>              | 0,40  |
| IE00B0M63730 | iShs MSCI AC F.East.xJap.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN <sup>1)</sup> | 0,74  |
| IE00B1XNHC34 | iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>         | 0,65  |
| IE00BDBRDM35 | iShsIII-Core GI.Aggr.Bd UC.ETF Registered Shs EUR Acc.hgd o.N <sup>1)</sup> | 0,10  |
| IE00B6R52036 | iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>         | 0,55  |
| IE00BYPLS672 | L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>           | 0,75  |
| IE00BF0M6N54 | L&G-L&G Ecommerce Logistics Registered Part.Shares o.N. <sup>1)</sup>       | 0,75  |
| IE00BMW3QX54 | L&G-L&G R.Gbl Robot.Autom.UETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>         | 0,80  |

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

| ISIN         | Fondsname   | Nominale<br>Verwaltungsvergütung<br>der Zielfonds<br>in % |
|--------------|---|---|
| LU0378438732 | Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF I <sup>1)</sup>                               | 0,08  |
| LU0533034129 | LYXOR ETF MSCI World Telecommunication Services <sup>1)</sup>               | 0,30  |
| LU1574142243 | Lyxor Index-L.Stoxx Eu.600(DR) Act.Nom.Uc.E.M.Hd D-EUR(INE)oN <sup>1)</sup> | 0,15  |
| LU0599613147 | OSS. Stoxx Europe 600 Eq.W.NR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N <sup>1)</sup>  | 0,35  |
| IE00BJ38QD84 | PDR Russell2000US.S.Cap U.ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>          | 0,30  |
| IE00B23D9570 | PowerShs FTSE RA.Em.Mark.U.ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>         | 0,49  |
| IE00B8GF1M35 | SPDR Dow Jones Glb.RI Est.ETF Registered Shares USD o.N. <sup>1)</sup>      | 0,40  |
| IE00BSJCQV56 | SPDR FTSE EPRA Eu.ex UK R.Est. Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>         | 0,30  |
| IE00BSPLC413 | SPDR MSCI USA Sm.C.Val.W.UETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>          | 0,30  |
| IE00B802KR88 | SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF Registered Shares USD o.N. <sup>1)</sup>       | 0,35  |
| IE00B9KNR336 | SPDR S&P P.As.Div.Aristocr.ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>         | 0,55  |
| IE00B6YX5D40 | SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>         | 0,35  |
| IE00BKWQ0C77 | SSGA S.ETF E.II-M.Eu.Con.Disc. Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>         | 0,30  |
| IE00BKWQ0P07 | SSGA S.ETF E.II-M.Eur.Utilit. Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>          | 0,30  |
| IE00BWBXM724 | SSGA S.ETF E.II-S.US Ind.S.Se. Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>         | 0,15  |
| IE00BWT3KL42 | UBS(I)ETF-Fc.MSCI USA P.V.U.E. Reg.Shares A Acc.hd to EUR oN <sup>1)</sup>  | 0,35  |
| LU1215452928 | UBS-ETF-Fact.MSCI EMU PVU ETF Namens-Anteile (EUR)A dis.o.N. <sup>1)</sup>  | 0,28  |
| IE00BMC38736 | VanEck Semiconductor UCITS ETF Reg. Shares o. N. <sup>1)</sup>              | 0,35  |
| IE00BKLF1R75 | WisdomTree Battery Soluti.U.E. Registered Shares USD Acc.o.N. <sup>1)</sup> | 0,40  |
| IE00BJGWQN72 | WisdomTree Cloud Comp.UCITSETF Registered Shares USD Acc o.N. <sup>1)</sup> | 0,40  |
| IE00BM67HP23 | Xtr.(IE)-MSCI World Consumer Discretionary 1C USD <sup>1)</sup>             | 0,25  |
| IE00BM67HN09 | Xtr.(IE)-MSCI Wrld Con.Staples 1C USD <sup>1)</sup>                         | 0,25  |
| IE00BLNMYC90 | Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight 1C USD <sup>1)</sup>                          | 0,15  |
| LU2376679564 | Xtr.Har.MSCI Ch.Tech 100 ETF Act. Nom. 1C USD Acc. oN <sup>1)</sup>         | 0,44  |

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### apano Global Systematik R

#### Sonstige Erträge

|  |     |          |
|--|-----|----------|
| Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen | EUR | 2.486,08 |
|--|-----|----------|

#### Sonstige Aufwendungen

|   |     |        |
|---|-----|--------|
| Marktrisiko- und Liquiditätsmessung DerivateV | EUR | 294,69 |
|---|-----|--------|

### apano Global Systematik FV

#### Sonstige Erträge

|  |     |        |
|--|-----|--------|
| Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen | EUR | 228,47 |
|--|-----|--------|

#### Sonstige Aufwendungen

|                                 |     |      |
|---------------------------------|-----|------|
| Kosten für Marktrisikomessungen | EUR | 5,31 |
|---------------------------------|-----|------|

## 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 2021 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>10.827.355,00</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>108</b>                         |

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht (im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichter Jahresabschluss)

Hamburg, 05. Juni 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 apano Global Systematik - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, 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 06.06.2023

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: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

### GESELLSCHAFTER

---

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

---

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

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

---

- Dr. Jörg W. Stotz

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

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

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

## **VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 380,667 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2021

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhlentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSA**INVEST