

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

FondsSecure Systematik

31. März 2022



Reuss Private

HANSAINVEST

**SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
SEHR GEEHRTER ANLEGER,**

Hamburg, im Juni 2022

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

FondsSecure Systematik

in der Zeit vom 01. April 2021 bis 31. März 2022.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021/2022	4
VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. MÄRZ 2022	9
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2022	10
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	20
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	23
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	25

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021/2022

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK

Der FondsSecure Systematik ist ein flexibler Multi-Asset-Dachfonds, der weltweit in Investmentfonds und sonstige Wertpapiere aus verschiedenen Branchen, Regionen und Segmenten investiert.

Mit dem Portfoliomanagement ist die Reuss Private Deutschland AG beauftragt worden. Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ist mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraut.

Anlageziel ist es, einen mittel- bis langfristig hohen Wertzuwachs zu erwirtschaften. Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Fonds in verschiedene Assetklassen insbesondere in Form von Investmentanteilen, ETFs, Einzeltiteln und Zertifikaten. Bei der Auswahl der Vermögensgegenstände stehen die Aspekte Wachstum, Liquidität und / oder Nachhaltigkeit im Vordergrund.

Der Fonds muss mindestens 51 % des Wertes des Sondervermögens in Investmentanteile nach § 196 KAGB oder Anteile an gemischten Sondervermögen investieren.

Mindestens 51 % müssen in Wertpapieren und Investmentanteilen investiert werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von einem durch die Gesellschaft anerkannten Anbieter für Nachhaltigkeits-Research unter ökologischen und sozialen Aspekten analysiert und positiv bewertet worden sind.

Seit Ende 2012 werden Assetallokation, Titelauswahl und Timing verstärkt nach fundamentalen Aspekten mithilfe eines Multifaktorenmodells bestimmt, in dem das Kriterium „relative Stärke“ eine wichtige Rolle spielt. Bei der Selektion der Zielfonds und Einzeltitel werden neben rein finanziellen Aspekten auch Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt.

Die Aktienmärkte tendierten trotz einer Reihe von Unsicherheitsfaktoren wie das Aufkommen neuer Corona-Mutanten und Viruswellen, geopolitischer Spannungen, steigender Inflation und damit einhergehender Zinsängste bis Ende 2021 überwiegend freundlich. Die Ankündigung einer Straffung der Geldpolitik durch die US-Notenbank FED führte

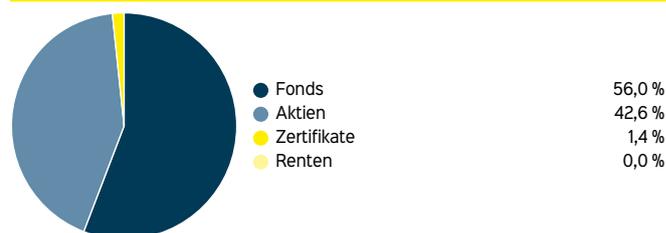
um die Jahreswende zu einem Stimmungsumschwung und der Überfall der Ukraine durch Russland im Februar zu einer ausgeprägten Marktkorrektur, die die zuvor teilweise zweistelligen Gewinne deutlich abschmelzen ließ. Dennoch konnten die großen Indizes mit Ausnahme vom DAX, der 4,5 % nachgab, ein Plus erzielen. Der MSCI World stieg um 7,5 %.

An diesem insgesamt guten Ergebnis konnte der FondsSecure nicht partizipieren, er gab 6,5 % ab. Diese unterdurchschnittliche Fonds-Performance ist im Wesentlichen darauf zurückzuführen, dass im Berichtsjahr noch eine Reihe von Titeln im Portfolio gehalten wurden, die im Vorjahr wesentlich zu dem außerordentlich positiven Wertzuwachs von 37,86 % beitrugen. Obwohl die meisten der überwiegend Small & Midcaps aus den Sektoren erneuerbare Energie, Digitalisierung, Technologie und Biotechnologie – einige davon zählten zu den „Coronagewinnern“ – sukzessive reduziert oder abverkauft wurden, beeinträchtigte auch das deutlich verringerte Volumen dieser Titel die Performance des Fonds. Denn nach kurzen Rebounds kam es, als Folge immer wieder aufkommender Zinsängste, wiederholt zu regelrechten Verkaufswellen mit jeweils starken Kurseinbußen bei diesen Titeln, die sich teilweise um 40-70 % von ihren Höchstständen entfernten. Letztendlich konnten die Auswirkungen auf den Fonds durch Reduktion und zusätzliche Absicherungsmaßnahmen mit Derivaten in Grenzen gehalten werden.

Fremdwährungen wurden nicht abgesichert, da deren Gewichtung im Portfolio nicht über das strategisch gewollte Maß hinausging.

PORTFOLIOSTRUKTUR

31.03.2021*)



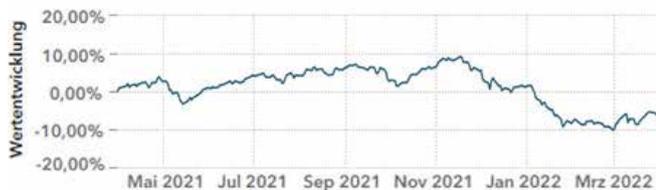
*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

31.03.2022*)



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

WERTENTWICKLUNG



VERÄUSSERUNGSERGEBNIS

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des Fonds-Secure Systematik im gesamten Berichtsjahr war mit 1.294.098,50 Euro positiv.

Der positive Saldo setzt sich zusammen aus Gewinnen i. H. v. 7.265.609,96 Euro sowie Verlusten i. H. v. 5.971.511,46 Euro.

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien bzw. Investmentfonds. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen ebenfalls Veräußerungen von Investmentanteilen und Aktien ursächlich.

RISIKOANALYSE

Die Wertentwicklung des FondsSecure Systematik im Berichtszeitraum war mit -6,05 % negativ. Die Volatilität des Investmentvermögens beträgt zum 31.03.2022 für den Berichtszeitraum 10,51 %.

Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiken bestanden insbesondere durch Investitionen in Wertpapiere nicht staatlich garantierter Emittenten. Dies galt insbesondere für das gehaltene festverzinsliche Wertpapier aus dem Unternehmensbereich bzw. entsprechende Fonds.

Liquiditätsrisiken

Mit Ausnahme des offenen Immobilienfonds KanAm SPEZIAL grundinvest Fonds, der 2012 vorläufig geschlossen wurde (0,0756 % des Fondsvermögens), sind alle Titel zeitnah veräußerbar.

Zinsänderungs-, Währungs- und Marktpreisrisiken

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.

Währungsrisiken ergaben sich indirekt durch den Erwerb von Aktien außerhalb des Euro-Währungsraumes sowie durch den Erwerb von Fremdwährungsanleihen bzw. Fonds, die in solche investieren. Teilabsicherungen des Fremdwährungsanteils wurden nicht vorgenommen.

Die Fremdwährungsquote lag zum 31.03.2022 nominal bei 26,6 % des Fondsvermögens.

Marktpreisrisiken des Investmentvermögens resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Aktien und Investmentfonds.

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. 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 erfahrende 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 24.02.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“). Aufgrund des für die Fondsrechnungslegung maßgeblichen Stichtagsprinzips hat dieser Konflikt keine Auswirkungen auf Ansatz und Bewertung der Vermögensgegenstände zum Abschlussstichtag des Sondervermögens.

Die Folgen des Russland-Ukraine-Krieges auf Volkswirtschaften und Kapitalmärkte lassen sich derzeit noch nicht abschätzen. Die Börsen sind infolge des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken sich verstärken und negativ auf die weitere Entwicklung des Fonds auswirken.

ANLAGEGESCHÄFTE WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES

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

SONSTIGE HINWEISE

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

Das Portfoliomanagement für den FondsSecure Systematik ist weiterhin an die Reuss Private Deutschland AG ausgelagert.

Erwähnenswert ist die Tatsache, dass der FondsSecure Systematik mittelbar vom Madoff-Betrugsfall betroffen war. Der Fonds war im Jahr 2008 u. a. in dem zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen Publikumsfonds Herald (LUX)-US Absolute Return Fund investiert. Wie sich die Situation heute darstellt, hat die für die Verwahrung des Fondskapitals zuständige Verwahrstelle dieses Fonds (HSBC) diese Aufgabe ohne Kenntnis der Investoren an Dritte übertragen und es dabei offensichtlich versäumt, ihren Kontrollpflichten als Verwahrstelle nachzukommen. Da es sich bei den von HSBC beauftragten Unterverwahrern um Firmen des Ende 2008 verhafteten Finanzbetrügers Bernard Madoff handelte, führte die Auslagerung wichtiger Teile der Verwahrstellenfunktion an Dritte und das Kontrollversagen der Verwahrstelle zum (vorläufigen) Totalverlust des Fondskapitals. Dementsprechend wurde der am Herald (LUX)-US Absolute Return Fund gehaltene Anteil im Dezember 2008 abgeschrieben, was einen Verlust des FondsSecure Systematik in Höhe von ca. 11 % zur Folge hatte.

In Folge dessen wurden beim Madoff-Insolvenzverwalter in den USA Ansprüche auf quotale Entschädigung aus der Insolvenzmasse angemeldet, die seitens des Insolvenzverwalters anerkannt und von den zuständigen Gerichten in den USA und Luxemburg bestätigt wurden. Die anteilige Entschädigungszahlung daraus ist dem Fondsvermögen in den letzten Jahren bereits zum größten Teil zugeflossen. Ferner wurde die HSBC als Verwahrstelle und andere Beteiligte in Luxemburg sowohl handelsrechtlich (durch die amtlichen Liquidatoren des Herald-Fund LUX) als auch zivilrechtlich (von mehreren Dachfonds und Direktanlegern) gerichtlich verklagt.

Diese Bemühungen um Entschädigungsleistungen haben auch zum Erfolg geführt in Form eines Vergleichs. Dementsprechend wurden die daraus zu erwartenden Leistungen bereits in den Vorgeschäftsjahren als Forderung in das

Fondsvermögen eingebucht. Aufgrund der zwischenzeitlichen Auszahlung eines maßgeblichen Anteils der Entschädigungsleistung erfolgte in den letzten Geschäftsjahren eine quotale Ausbuchung der Forderung.

Darüber hinaus wurde in den USA ein mit über 4 Mrd. USD ausgestatteter Fonds aufgelegt (Madoff Victim Fund), bei dem im Frühjahr 2014 auch die in 2008 geschädigten Anleger im FondsSecure Systematik einen Antrag auf Entschädigung einreichen konnten. Das Sondervermögen hat bisher Teilauszahlungen über TUSD 1.723 vereinnahmt, eine letzte Auszahlung aus dem Verkauf der Forderungen steht noch aus.

OGAW-SONDERVERMÖGEN / PRODUKT GEMÄSS ART. 8 DER OFFENLEGUNGSVO

ANGABEN GEMÄSS ART. 11 VERORDNUNG (EU) 2019/2088 (OFFENLEGUNGSVERORDNUNG, OFFLVO)

Der Fonds qualifiziert seit dem Inkrafttreten der OfflVO zum 10. März 2021 als Finanzprodukt, mit dem unter anderem ökologische und/ oder soziale Merkmale i.S.v. Art. 8 Abs. 1 beworben werden.

Nachhaltige Investitionen i.S.v. Art. 2 Nr. 17 OfflVO und/ oder Anlagen, die die Anforderungen der Verordnung (EU) 2019/2088 (Taxonomieverordnung) an ökologisch nachhaltige Investitionen erfüllen, sind nicht Teil der Anlagestrategie des Fonds und nicht Teil der beworbenen Merkmale. Daher enthalten die folgenden Angaben keine Informationen gemäß Art. 11 Abs. 1 Buchst. d) OfflVO i.V. m. Art. 6 Taxonomieverordnung.

Da die in Art. 11 Abs. 4 OfflVO erwähnten technischen Regulierungsstandards noch nicht verabschiedet sind, orientiert sich die folgende Darstellung ausschließlich an den Vorgaben des Art. 11 OfflVO.

Die beworbenen Merkmale zählen zum ökologischen und zum sozialen Bereich und sind in den vorvertraglichen Informationen des Fonds wie folgt beschrieben:

Das Ziel der Anlagepolitik des FondsSecure Systematik ist es, einen mittel- bis langfristig hohen Wertzuwachs zu erwirtschaften. Zur Verwirklichung dieses Ziels beabsich-

tigt die Gesellschaft, für das Sondervermögen in positiven Marktphasen über die zulässigen Vermögensgegenstände zu einem hohen Grad in Sachwerte investiert zu sein und hier insbesondere im Aktien- und Rohstoffbereich.

Um dies zu erreichen, müssen mindestens 51 % des Wertes des OGAW-Sondervermögens in Wertpapieren und Investmentanteilen investiert werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von einem durch die Gesellschaft anerkannten Anbieter für Nachhaltigkeits-Research unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und positiv bewertet worden sind.

Im Rahmen dieser Mindestquote von 51 % sind nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens BB aufweisen.

Die diesbezüglichen Daten werden durch den Datenprovider MSCI ESG Research LLC zur Verfügung gestellt.

Im Rahmen der Ratings werden Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Government) herangezogen.

Ausschlüsse

Für den Fonds werden keine Aktien und Anleihen von Unternehmen, die

- nach Auffassung des Fondsmanagements in schwerer Weise und ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes (<https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles>) verstoßen;
- mehr als 30 % ihres Umsatzes mit dem Abbau und/oder dem Vertrieb von Kraftwerkskohle erzielen;
- mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Herstellung von Tabakprodukten erwirtschaften;
- mehr als 10 % ihres Umsatzes aus der Produktion konventioneller Waffen generieren;
- Umsatz aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC) generieren;

Ferner werden keine Anleihen von Staaten erworben, die nach dem Freedom House Index in Bezug auf politische Rechte und bürgerliche Freiheiten als „unfrei“ klassifiziert werden.

Der Fonds darf in Aktien und Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die oben genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde.

Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, werden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden können.

Die genaue Funktionsweise der Titelauswahl wird auf der Homepage der Gesellschaft unter <https://www.hansainvest.com/deutsch/fondswelt/fondsuebersicht/> dargestellt.

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Im Berichtszeitraum wurde am 12.08.2021 (50,67 % des Fondsvermögens) sowie zum 13.08.2021 (50,91 % des Fondsvermögens) die nachfolgende ESG relevante Grenze verletzt:

- Mindestens 51 % des Fondsvermögens müssen in Vermögensgegenstände, die über eine positive Nachhaltigkeitseinstufung – eines durch die Gesellschaft anerkannten Anbieters für Nachhaltigkeits-Research verfügen, angelegt werden.

Die Rückführung der Grenzverletzung erfolgte durch Erholung der zuvor gesunkenen Kurse der als nachhaltig eingestuften Wertpapiere.

Im Berichtszeitraum wurden keine weiteren Verstöße festgestellt.

Sofern Daten des Datenproviders für die Bewertung vorhanden waren, erfolgte die Anlage in Wertpapieren im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien.

Der Datenprovider für die ESG Ratings wechselte zum 01.02.2022 von Mountain-View Data GmbH zu MSCI ESG Research LLC.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. MÄRZ 2022

Fondsvermögen:	EUR 30.088.550,87	(36.194.462,34)
Umlaufende Anteile:	383.108	(432.948)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.03.2021
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	10.100	33,56	(43,77)
2. Zertifikate	1.727	5,74	(1,47)
3. Sonstige Wertpapiere	15.307	50,87	(57,46)
4. Derivate	-590	-1,95	(-0,64)
5. Bankguthaben	3.334	11,08	(1,22)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	260	0,86	(0,60)
II. Verbindlichkeiten			
	-49	-0,16	(-3,88)
III. Fondsvermögen			
	30.089	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Adyen N.V.	NL0012969182	STK	110	110	0	45	EUR 1.892,400000	208.164,00	0,69
ASML Holding N.V.	NL0010273215	STK	600	600	0	0	EUR 622,200000	373.320,00	1,24
Aurubis	DE0006766504	STK	1.800	1.800	1.800	0	EUR 110,300000	198.540,00	0,66
AXA	FR0000120628	STK	5.000	5.000	9.000	4.000	EUR 26,530000	132.650,00	0,44
Boiron S.A. Actions Port. EO 1	FR0000061129	STK	6.000	6.000	6.000	0	EUR 38,200000	229.200,00	0,76
Dermapharm Holding SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2GS5D8	STK	2.800	2.800	2.800	0	EUR 60,600000	169.680,00	0,56
Deutsche Post	DE0005552004	STK	3.500	3.500	1.300	2.700	EUR 44,290000	155.015,00	0,52
ENCAVIS AG	DE0006095003	STK	13.000	13.000	13.000	20.000	EUR 19,040000	247.520,00	0,82
Evotec	DE0005664809	STK	6.000	6.000	10.000	4.000	EUR 28,040000	168.240,00	0,56
freenet	DE000A0Z2ZZ5	STK	12.000	12.000	22.000	16.000	EUR 24,090000	289.080,00	0,96
Henkel AG & Co. KGaA VZO	DE0006048432	STK	2.400	2.400	4.400	2.000	EUR 61,360000	147.264,00	0,49
JENOPTIK	DE000A2NB601	STK	8.800	8.800	8.800	0	EUR 28,500000	250.800,00	0,83
LVMH	FR0000121014	STK	360	360	360	0	EUR 660,500000	237.780,00	0,79
Nagarro SE	DE000A3H2200	STK	700	700	1.300	600	EUR 146,500000	102.550,00	0,34
Nexus	DE0005220909	STK	1.033	1.033	4.000	2.967	EUR 54,400000	56.195,20	0,19
Pfizer	US7170811035	STK	3.300	3.300	3.300	0	EUR 46,850000	154.605,00	0,51
TUI	DE000TUAG000	STK	50.000	50.000	85.000	135.000	EUR 2,912000	145.600,00	0,48
Valneva SE Actions au Porteur EO -,15	FR0004056851	STK	14.000	14.000	20.000	6.000	EUR 15,970000	223.580,00	0,74
VERBIO Vereinigt.BioEnergie AG	DE000A0JL9W6	STK	3.000	3.000	0	3.000	EUR 71,900000	215.700,00	0,72
Vetoquinol S.A.	FR0004186856	STK	2.100	2.100	2.700	600	EUR 134,200000	281.820,00	0,94
Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N.	DE000VTSC017	STK	2.200	2.200	2.200	0	EUR 36,700000	80.740,00	0,27
Wolters Kluwer	NL0000395903	STK	3.000	3.000	3.000	0	EUR 96,280000	288.840,00	0,96
Meyer Burger Technology AG	CH0108503795	STK	700.000	700.000	430.000	0	CHF 0,372200	253.062,02	0,84
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	STK	900	900	900	0	CHF 411,200000	359.458,02	1,19
NEL ASA	NO0010081235	STK	90.000	90.000	30.000	80.000	NOK 14,990000	140.957,79	0,47
Abbott Laboratories	US0028241000	STK	2.800	2.800	2.800	0	USD 120,380000	301.974,56	1,00
AbbVie Inc.	US00287Y1091	STK	3.800	3.800	0	0	USD 163,750000	557.471,78	1,85
Aecom Technology	US00766T1007	STK	3.400	3.400	3.400	0	USD 78,240000	238.322,88	0,79
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)/o.N.	US09075V1026	STK	1.400	1.400	0	1.600	USD 174,780000	219.218,78	0,73
Cloudflare Inc. Registered Shs Cl.A DL -,001	US18915M1071	STK	2.300	2.300	2.300	0	USD 124,400000	256.333,99	0,85
Intl Business Machines	US4592001014	STK	800	800	800	0	USD 132,130000	94.699,87	0,31
Novavax Inc. Registered Shares DL -,01	US6700024010	STK	700	700	0	1.300	USD 74,750000	46.877,80	0,16
Pfizer	US7170811035	STK	4.700	4.700	4.700	0	USD 52,440000	220.809,89	0,73
salesforce.com Inc.	US79466L3024	STK	250	250	450	200	USD 214,940000	48.141,01	0,16
TCS Group	US87238U2033	STK	1.400	1.400	3.800	2.400	USD 1,596500	2.002,42	0,01
Teladoc Health Inc.	US87918A1051	STK	1.800	1.800	2.820	2.520	USD 73,070000	117.833,72	0,39
Thermo Fisher Scientific	US8835561023	STK	760	760	0	0	USD 595,150000	405.226,66	1,35
Walt Disney Co., The	US2546871060	STK	3.000	3.000	3.000	0	USD 140,960000	378.856,84	1,26
Adobe Systems Inc.	US00724F1012	STK	240	240	240	0	USD 460,060000	98.919,91	0,33
Airbnb Inc. Registered Shares DL -,01	US0090661010	STK	1.200	1.200	1.200	0	USD 173,630000	186.665,47	0,62
Intel Corp.	US4581401001	STK	4.500	4.500	4.500	0	USD 51,430000	207.341,87	0,69
JD.com Inc. R.Shs Cl.A	US47215P1066	STK	2.400	2.400	3.000	3.000	USD 61,490000	132.212,87	0,44

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	1.100	0	0	USD	313,860000	309.304,78	1,03
Verastem Inc. Registered Shares DL -,0001	US92337C1045		STK	120.000	0	40.000	USD	1,500000	161.261,42	0,54
Zertifikate										
WisdomTree Comm. Securit. Ltd. DT.ZT08/Und.2xD. Lng. Gold	DE000A0V9YZ7		STK	3.000	0	0	EUR	57,975000	173.925,00	0,58
BNP Paribas Issuance B.V. OPEN END ETC Palladium	DE000PB8PAL7		STK	3.400	3.400	0	EUR	194,360000	660.824,00	2,20
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	16.000	7.400	0	EUR	55,735000	891.760,00	2,96
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	10.820.346,55	35,95	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
Lang & Schwarz AG konv.Namens-Aktien o.N.	DE000LSILUS9		STK	10.302	10.302	0	EUR	20,950000	215.826,90	0,72
2G energy AG	DE000A0HL8N9		STK	2.400	3.200	800	EUR	117,600000	282.240,00	0,94
MagForce AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HGQF5		STK	18.500	0	19.608	EUR	1,930000	35.705,00	0,12
Steico	DE000A0LR936		STK	3.700	3.700	0	EUR	92,000000	340.400,00	1,13
ÖKOWORLD AG	DE0005408686		STK	1.800	3.000	1.200	EUR	73,400000	132.120,00	0,44
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	1.006.291,90	3,35	
Investmentanteile										
KVG-eigene Investmentanteile										
Perspektive OVID Equ. ESG Fds I	DE000A2DHTY3		ANT	1.000	0	0	EUR	154,070000	154.070,00	0,51
Gruppenfremde Investmentanteile										
AXA World Fds-Gbl Fac.-Sus.Eq. Namens-Anteile Zi Cap.EUR o.N.	LU0943665348		ANT	3.000	3.000	10.000	EUR	289,460000	868.380,00	2,89
db x-trackers SMI ETF	LU0274221281		ANT	4.000	4.000	0	EUR	126,260000	505.040,00	1,68
DB X-TRACKERS STOXX 600 TELECOMMUNICATION INDEX ETF IC	LU0292104030		ANT	8.000	8.000	0	EUR	69,320000	554.560,00	1,84
DWS Inv.- CROCI Sectors Plus Inhaber-Anteile XC o.N.	LU1308283701		ANT	3.600	7.600	4.000	EUR	255,670000	920.412,00	3,06
Euro Stoxx Optimesd Banks Source ETF A	IE00B3Q19T94		ANT	11.000	18.000	7.000	EUR	58,300000	641.300,00	2,13
Franklin Lib.FTSE Brazil U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZRQY00		ANT	20.060	20.060	0	EUR	23,125000	463.887,50	1,54
HERALD(LUX)-US Abs. Ret. EO Nam. Ant. I Cap.	LU0350637061		ANT	1.969	0	0	EUR	0,000001	0,00	0,00
iShares Dow Jones U.S. Select Dividend (DE)	DE000A0D8Q49		ANT	5.000	5.000	0	EUR	82,840000	414.200,00	1,38
iShs VI-E.S&P 500 Min.Vol.U.E. Registered Shares USD o.N.	IE00B6SPMN59		ANT	15.000	15.000	0	EUR	73,750000	1.106.250,00	3,68
M.A.-NYSE Arc.Gold Bgs Ind.ETF	LU0259322260		ANT	7.000	7.000	0	EUR	114,360000	800.520,00	2,66
MUL-Lyx.Core US TIPS(DR)U.ETF Namens-Anteile Dist o.N.	LU1452600270		ANT	14.000	32.000	40.000	EUR	106,420000	1.489.880,00	4,95
Pioneer Inv. Aktien Rohstoffe Inhaber-Anteile H	DE000A0JDPT1		ANT	9.000	9.000	0	EUR	134,480000	1.210.320,00	4,02
Robeco Gl Consumer Trends Equ. Act. Nom. Class Z EUR o.N.	LU0363372490		ANT	800	0	0	EUR	793,670000	634.936,00	2,11
SSGA S.ETF E.II-S.US Fin.S.Se. Registered Shares o.N.	IE00BWBXM500		ANT	26.000	6.000	32.000	EUR	39,370000	1.023.620,00	3,40
UBS ETF-U.E.-MSCI USA S.R.U.E. Namens-Ant. (USD) A-dis o.N.	LU0629460089		ANT	5.000	5.000	0	EUR	169,560000	847.800,00	2,82
WisdomTree Cloud Comp.UCITSETF Registered Shares USD Acc o.N.	IE00BJGWQN72		ANT	24.000	36.000	12.000	EUR	37,295000	895.080,00	2,97
WisdomTree US Eq.Inc.UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00BQZJBQ63		ANT	27.000	27.000	0	EUR	21,755000	587.385,00	1,95
BNP Paribas Sust. US MF Equity Act. Nom. I Cap. USD o.N.	LU1458428759		ANT	5.000	5.000	0	USD	181,590000	813.429,49	2,70

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
BNY M.G.Fds-BNY Blockchain In. Registered Acc. Shs W USD o.N.	IE00BHPRPJ85		ANT	300.000	300.000	0	USD	1,554400	417.774,59	1,39
SSgA Lux.-Global Man.Vol.Eq,Fd Reg. Shares I o.N.	LU0450104814		ANT	36.000	36.000	0	USD	29,000800	935.342,05	3,11
Summe der Investmentanteile								EUR	15.284.186,63	50,79
Anteile an Immobilien-Sondervermögen										
Gruppenfremde Immobilien-Investmentanteile										
KanAm SPEZIAL grundinvest Fonds	DE000A0CARS0		ANT	4.000	0	0	EUR	5,690000	22.760,00	0,08
Summe der Anteile an Immobilien-Investmentanteilen								EUR	22.760,00	0,08
Summe Wertpapiervermögen								EUR	27.133.585,08	90,17
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
DAX Future 17.06.2022		XEUR	EUR	Anzahl -2					-23.566,67	-0,08
DAX Future 17.06.2022 3)		XEUR	EUR	Anzahl -5					-30.000,00	-0,10
DAX Future 17.06.2022		XEUR	EUR	Anzahl -4					-184.800,00	-0,61
DAX Future 17.06.2022		XEUR	EUR	Anzahl -5					-260.000,00	-0,86
DAX Future 17.06.2022		XEUR	EUR	Anzahl -8					48.000,00	0,16
DAX Future 17.06.2022		XEUR	EUR	Anzahl -6					3.000,00	0,01
ESTX 50 Index Futures 17.06.2022		XEUR	EUR	Anzahl -30					-51.900,00	-0,17
E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 17.06.2022 3)		XCME	USD	Anzahl -4					-91.130,62	-0,30
Summe der Aktienindex-Derivate								EUR	-590.397,29	-1,95
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	2.133.878,94					2.133.878,94	7,09
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:										
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	1.339.775,55					1.200.300,62	3,99
Summe der Bankguthaben								EUR	3.334.179,56	11,08
Sonstige Vermögensgegenstände										
Dividendenansprüche			EUR	142,99					142,99	0,00
Sonstige Ansprüche			EUR	259.485,90					259.485,90	0,86
Summe sonstige Vermögensgegenstände								EUR	259.628,89	0,86
Sonstige Verbindlichkeiten 1)								EUR	-48.445,37	-0,16
Fondsvermögen								EUR	30.088.550,87	100 2)
Anteilwert								EUR	78,54	
Umlaufende Anteile								STK	383.108	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Veröffentlichungskosten, Prüfungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.03.2022	
Schweizer Franken	CHF	1,029550	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,570950	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,116200	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		

**WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE,
SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:
KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND
SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Dynacert Inc.	CA26780A1084	STK	200.000	950.000	
BayWa AG	DE0005194062	STK	5.000	5.000	
Bechtle AG	DE0005158703	STK	3.600	6.200	
Carnival PLC	GB0031215220	STK	-	22.000	
Compleo Charging Solutions AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2QDNX9	STK	4.200	4.200	
Dr. Höhle	DE0005157101	STK	4.600	4.600	
Dynacert Inc.	CA26780A1084	STK	-	50.000	
Einhell Germany AG Vz.	DE0005654933	STK	1.600	1.600	
GRENKE AG	DE000A161N30	STK	-	3.000	
HeidelbergCement	DE0006047004	STK	-	4.400	
Koninklijke DSM	NL0000009827	STK	-	2.000	
Lang & Schwarz AG Namens-Aktien o.N.	DE0006459324	STK	3.434	3.434	
LPKF Laser & Electronics	DE0006450000	STK	-	7.000	
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	-	1.400	
Nemetschek	DE0006452907	STK	3.800	3.800	
SAP	DE0007164600	STK	2.400	2.400	
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007276503	STK	-	1.020	
Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012044747	STK	700	2.200	
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	-	5.000	
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55	STK	-	1.600	
zooplus AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005111702	STK	-	1.800	
Avast Plc. Reg. Ord. Shares (W) LS-,1	GB00BDD85M81	STK	-	32.000	
Experian	GB00B19NLV48	STK	-	600	
Ferrexpo PLC Registered Shares o.N.	GB00B1XH2C03	STK	48.000	48.000	
Games Workshop Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0003718474	STK	-	2.400	
3 D Systems Corp. Registered Shares DL -,001	US88554D2053	STK	12.000	12.000	
Adaptive Biotechnologies Corp. Registered Shares DL-,0001	US00650F1093	STK	9.000	9.000	
Arlo Technologies Inc. Registered Shares DL -,001	US04206A1016	STK	-	45.000	
Cassava Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US14817C1071	STK	3.000	3.000	
Everbridge Inc. Registered Shares DL-,001	US29978A1043	STK	-	2.900	
Myovant Sciences Ltd. Registered Shares DL -,20	BMG637AM1024	STK	13.000	26.000	
Outlook Therapeutics Inc. Registered Shares DL -,01	US69012T2069	STK	260.000	260.000	
Peloton Interactive Inc. Registered Shares A DL-,000025	US70614W1009	STK	-	1.600	
Pinterest Inc. Registered Shares DL-,00001	US72352L1061	STK	-	4.400	
Sea Ltd. Reg.Shs Cl.A(ADRs)/1 DL-,0005	US81141R1005	STK	800	800	
Senseonics Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US81727U1051	STK	90.000	90.000	
ServiceNow Inc.	US81762P1021	STK	-	720	
Wolfspeed Inc. Registered Shares DL-,00125	US9778521024	STK	1.000	1.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
CompuGroup Medical SE & Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	STK	-	2.600	
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	-	900	
Akoustis Technologies Inc.	US00973N1028	STK	-	30.894	
Citrix Systems	US1773761002	STK	-	1.000	
Denali Therapeutics Inc.	US24823R1059	STK	-	5.400	
Enphase Energy Inc.	US29355A1079	STK	-	2.800	
FireEye Inc.	US31816Q1013	STK	-	16.000	
Fiserv	US3377381088	STK	-	2.500	
Inseego Corp.	US45782B1044	STK	20.000	50.000	
Mandiant Inc. Registered Shares DL -,0001	US5626621065	STK	10.000	10.000	
NanoDimension Ltd. Reg. Shs (Spons. ADRs)/50 DL1	US63008G2030	STK	43.000	44.000	
Nuance Communications	US67020Y1001	STK	-	7.600	
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	STK	-	1.600	
Penn National Gaming	US7075691094	STK	-	2.600	
Qualcomm	US7475251036	STK	-	2.000	
Roku Inc. Reg. Shares Cl. A DL-,0001	US77543R1023	STK	480	1.800	
Shotspotter Inc.	US82536T1079	STK	-	8.200	
SolarEdge Technologies Inc.	US83417M1045	STK	-	1.200	
Stem Inc. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	US85859N1028	STK	12.000	12.000	
The Trade Desk Inc.	US88339J1051	STK	-	400	
Tripadvisor	US8969452015	STK	-	6.000	
Upwork Inc.	US91688F1049	STK	8.800	8.800	
Zscaler Inc.	US98980G1022	STK	400	2.000	
Andere Wertpapiere					
Compleo Charging Solutions AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3MQBQ7	STK	4.200	4.200	
Equinix Inc.	US29444U7000	STK	-	560	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Citrix Systems	US1773761002	STK	-	1.400	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,000000000% Ex Oriente Lux AG 7,5% EOL AG IHS 10/1.09.2014	DE000A1EL718	EUR	-	200	
Investmentanteile					
KVG-eigene Investmentanteile					
Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile I - II	DE000A2N8168	ANT	4.200	4.200	
G+G ValueInvesting-DLS Inhaber-Anteile S	DE000A2PF1A7	ANT	1.000	2.500	
green benefit-Nachhaltigk.Plus Act.au Porteur I o.N.	LU1136261358	ANT	360	360	
Gruppenfremde Investmentanteile					
AB SICAV I-Int.Health Care Ptf Actions Nom. I (EO) o.N.	LU0251855366	ANT	1.200	1.200	
Kames Cap.(I)-K.Gl.Sust.Eq.Fd Reg.Shares C (Acc) EUR o.N.	IE00BYZYHX44	ANT	28.000	78.000	
AGIF-All.Pet and Animal Wellb. Act. Nom. RT EUR Acc. oN	LU1931536319	ANT	4.200	4.200	
AS SICAV I-World Sm.Companies Act. Nom. X EUR Acc. oN	LU2106595445	ANT	50.000	50.000	
Bail.Giff.Wldw.-US Eq.Growth Reg. Shs B EUR Acc. oN	IE00BF0D7Y67	ANT	-	32.000	
Baillie Gif.W.Fds-Pan-European Registered Acc.Shs B EUR o.N.	IE00B9103N50	ANT	26.000	26.000	
Baillie Gif.W.Fds-Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	IE00BDCY2C68	ANT	-	40.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Baillie G.W.-Health Innovat.Fd Registered Acc.Shs B EUR o.N.	IE00BGGJJB67	ANT	36.000	122.000	
BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. I EUR Acc. oN	LU1923360827	ANT	4.000	4.000	
Bellevue Fds (L)-BB Ada.DI He. I2 USD o.N.	LU1811047320	ANT	3.000	3.000	
BNP Paribas Energy Transition Act.au Port.I Cap o.N.	LU0823414809	ANT	-	520	
Candriam Diversified Futures Actions Port. I Cap. 3 Déc. oN	FR0010813105	ANT	200	200	
COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BHWQNN83	ANT	13.000	13.000	
Commod.Capit.-Global Mining Fd Inhaber-Anteile P o.N.	LU0459291166	ANT	5.600	5.600	
Carlson Fund - DnB NOR Private Equity B	LU0302296065	ANT	3.800	3.800	
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	LU1047850778	ANT	1.800	1.800	
DPAM INVEST B-Eq.NewGems Sust. Actions Nom. F Cap. o.N.	BE0948502365	ANT	3.000	3.000	
Erste WWF Stock Environment Inhaber Anteile EUR101(VA)o.N.	AT0000A20DV3	ANT	-	3.600	
Fidcum-Contrarian Val.Eurol. Inhaber-Anteile C o.N.	LU0370217688	ANT	-	2.000	
Fortezza Finanz - Aktienwerk Inhaber-Anteile I o.N.	LU0905833017	ANT	2.600	2.600	
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile AI	DE000A12BPQ2	ANT	6.000	6.000	
INVESCO Pan Europ.Structur.Eq. Act. Nom. C o.N.	LU0119753134	ANT	50.000	50.000	
IndexIQ-I.Fact.Sust.Eur.EQ Eq. Act.Nom.UCITS ETF Acc. o.N.	LU1603795458	ANT	-	34.000	
iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BFNM3G45	ANT	-	300.000	
Jan.Hend.Hor.-JHH Euroland Actions Nom. I2 (Acc.) o.N.	LU0196034820	ANT	40.000	40.000	
JPMorgan Funds-Korea Equity Fd A.N.JPM Korea Equ.C(acc)EUR oN	LU0822047501	ANT	4.000	4.000	
LOYS - Global L/S I	LU0720542298	ANT	10.000	10.000	
Lumen Vietnam Fund Inh.-Ant. I EUR Acc. oN	LI0500707893	ANT	4.000	4.000	
Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile	DE000A1JDV61	ANT	2.000	2.000	
Luxembourg Sel.-Active Solar Inhaber-Anteile A EUR o.N.	LU0377296479	ANT	13.000	13.000	
Luxembourg Sel.-Asi.Sol.Win.Fd Inhaber-Anteile A2 o.N.	LU0405860593	ANT	160	160	
C.S.-CBK US-Tr.Bd.Fu.D.Sh.U.E. Inhaber-Anteile I o.N.	LU1275255369	ANT	-	12.200	
Lyxor ETF EURO STOXX 50 Daily Double Short	FR0010424143	ANT	800.000	800.000	
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	IE00BFTW8Z27	ANT	40.000	40.000	
GLG Invts-GLG Japan CoreAI.Eq. Regist.Shares I H EUR o.N.	IE00B578XK25	ANT	4.000	4.000	
HAIG Return - Global Namensanteile P I o.N.	LU0588515584	ANT	200	200	
Morgan Stanley Investment Funds Global Brands Fund Z	LU0360482987	ANT	8.000	8.000	
MUL-LYX.S&P500 V.F.E.R.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	LU0832435464	ANT	-	70.000	
MUP-Konwave Transition Metals Act.Nom. Ch Hed.Cap.EUR o.N.	LU1022033721	ANT	6.000	6.000	
Nomura Fds Ire-India Equity Fd Registered Units I USD o.N.	IE00B3SHFF36	ANT	4.400	4.400	
Pictet-European Sustain.Equit. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0144509550	ANT	-	400	
Pictet - Security Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0270904351	ANT	2.200	2.200	
Pictet - Timber I EUR	LU0340558823	ANT	3.400	3.400	
Quest Mgmt-Quest Cleantech Fd Actions Nominatives C o.N.	LU0346063406	ANT	2.400	2.400	
Robeco Cap.Grow.Fd-Sm.Ener.Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2145462722	ANT	13.000	13.000	
Schroder ISF.- European Value Namensanteile C Acc o.N.	LU0161305759	ANT	8.000	8.000	
SEB SICAV 2-SEB Nordic Sm. Cap Actions Nom. IC EUR o.N.	LU0385665715	ANT	800	800	
SEILERN INTL FDS-Seil.Wo.Gwth Reg. Shs Inst. EUR Dis. oN	IE00BF5H4C09	ANT	5.000	5.000	
Schroder ISF-Sust.M.-F.Equity Act. Nom. C USD Acc. oN	LU1916462077	ANT	-	15.000	
Schroder ISF-Taiwanese Equity Namensanteile C Acc. USD o.N.	LU0270815920	ANT	24.000	24.000	
SPARINVEST SICAV-ETH.GBL VALUE Inhaber-Anteile EUR I o.N.	LU0362355439	ANT	8.000	8.000	
SPDR MSCI USA Sm.C.Val.W.UETF Registered Shares o.N.	IE00BSPLC413	ANT	8.000	8.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Struct.Sol.-Next Gener.Res.Fd Act. Nom. II EUR Dis. oN	LU1858159350	ANT	4.000	4.000	
Threadneedle L-Global Technol. Act. Nom. ZEH EUR Acc. oN	LU0957808818	ANT	36.000	36.000	
Thematica-Future Mobility Inhaber-Ant. Ret.Cap.USD o.N.	LU1807298952	ANT	3.400	3.400	
Tresides Commodity One Inhaber-Anteile A (a)	DE000A1W1MH5	ANT	5.400	5.400	
T.Rowe Price-US La.Cap Val.Eq. Namens-Anteile Q Acc. USD o.N.	LU0885324813	ANT	32.000	32.000	
Vontobel Fd-TwentyF.M.E.A.B.S. Actions Nom. I Cap.EUR o.N.	LU1602255561	ANT	-	10.000	
Warburg Value Fund B	LU0208289271	ANT	1.800	1.800	
db x-t.II-iBoxx USD Treas.T.R. Inhaber-Anteile IC o.N.	LU0429459356	ANT	12.000	12.000	
Xtr.ShortDAX x2 Daily Swap 1C	LU0411075020	ANT	650.000	650.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswerte: DAX Index, TecDAX Performance-Index		EUR			31.501,54
Basiswerte: S&P 500 Index, Nasdaq-100 Index		USD			18.171,84

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGS- UND AUFWANDSAUSGLEICH)

für den Zeitraum vom 01. April 2021 bis 31. März 2022		
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	52.929,49
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	52.285,67
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-14.904,12
davon negative Habenzinsen	EUR	-14.906,61
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	47.436,14
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-14.179,59
6. Sonstige Erträge	EUR	46.974,25
Summe der Erträge	EUR	170.541,84
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-4.948,07
2. Verwaltungsvergütung		
a) fix	EUR	-565.574,04
b) performanceabhängig	EUR	-15.186,12
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-33.651,62
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-9.185,71
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-22.782,02
6. Aufwandsausgleich	EUR	65.756,58
Summe der Aufwendungen	EUR	-585.571,00
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-415.029,16
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	7.265.609,96
2. Realisierte Verluste	EUR	-5.971.511,46
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	1.294.098,50
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	879.069,34
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-2.315.648,65
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-623.517,05
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.939.165,70
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.060.096,36

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

			2022
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 36.194.462,34
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR -4.091.999,14
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	7.773.206,80	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-11.865.205,94	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 46.184,03
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR -2.060.096,36
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-2.315.648,65	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-623.517,05	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 30.088.550,87

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Wiederanlage		insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	879.069,34	2,29
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	5.971.511,46	15,59
II. Wiederanlage	EUR	6.850.580,80	17,88

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2019	EUR	10.881.380,14	EUR	52,46
2020	EUR	12.501.735,79	EUR	60,64
2021	EUR	36.194.462,34	EUR	83,60
2022	EUR	30.088.550,87	EUR	78,54

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 13.174.100,68

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

UBS Europe SE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,17
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,95

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,58 %
größter potenzieller Risikobetrag	2,22 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,69 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

99% Konfidenzintervall, 1 Tag Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 1,16

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

iBoxx EUR Corporates Total Return Index in EUR	10,00 %
MSCI - World Index	90,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	78,54
Umlaufende Anteile	STK	383.108

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

Gesamtkostenquote	1,96 %
-------------------	--------

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.

Transaktionskosten	EUR 40.629,87
--------------------	---------------

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,04 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

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

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

Perspektive OVID Equ. ESG Fds I	1,1200 %
Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile I - II	0,6950 %
G+G ValueInvesting-DLS Inhaber-Anteile S	1,1000 %
green benefit-Nachhaltigk.Plus Act.au Porteur I o.N.	0,9500 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

KanAm SPEZIAL grundinvest Fonds	0,4000 %
AXA World Fds-Gbl Fac.-Sus.Eq. Namens-Anteile ZI Cap.EUR o.N.	0,1900 %
db x-trackers SMI ETF	0,2000 %
DB X-TRACKERS STOXX 600 TELECOMMUNICATION INDEX ETF 1C	0,1500 %
DWS Inv.- CROCI Sectors Plus Inhaber-Anteile XC o.N.	0,4000 %
Euro Stoxx Optimesd Banks Source ETF A	0,3000 %
Franklin Lib.FTSE Brazil U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	0,0000 %
HERALD(LUX)-US Abs. Ret. EO Nam. Ant. I Cap.	2,0000 %
iShares Dow Jones U.S. Select Dividend (DE)	0,3000 %
iShs VI-E.S&P 500 Min.Vol.U.E. Registered Shares USD o.N.	0,2000 %
M.A.-NYSE Arc.Gold Bgs Ind.ETF	0,7000 %
MUL-Lyx.Core US TIPS(DR)U.ETF Namens-Anteile Dist o.N.	0,0900 %
Pioneer Inv. Aktien Rohstoffe Inhaber-Anteile H	0,3000 %
Robeco GI Consumer Trends Equ. Act. Nom. Class Z EUR o.N.	0,0200 %
SSGA S.ETF E.II-S.US Fin.S.Se. Registered Shares o.N.	0,1500 %
UBS ETF-U.E.-MSCI USA S.R.U.E. Namens-Ant.(USD) A-dis o.N.	0,3300 %
WisdomTree Cloud Comp.UCITSETF Registered Shares USD Acc o.N.	0,4000 %
WisdomTree US Eq.Inc.UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,2900 %

BNP Paribas Sust. US MF Equity Act. Nom. I Cap. USD o.N.	0,0100 %
BNY M.G.Fds-BNY Blockchain In. Registered Acc.Shs W USD o.N.	0,7000 %
SSgA Lux.-Global Man.Vol.Eq.Fd Reg. Shares I o.N.	0,4500 %
AB SICAV I-Int.Health Care Ptf Actions Nom. I (EO) o.N.	0,0300 %
Kames Cap.(I)-K.Gl.Sust.Eq.Fd Reg.Shares C (Acc) EUR o.N.	1,5000 %
AGIF-All.Pet and Animal Wellb. Act. Nom. RT EUR Acc. oN	1,1800 %
AS SICAV I-World Sm.Companies Act. Nom. X EUR Acc. oN	1,0000 %
Bail.Giff.Wldw.-US Eq.Growth Reg. Shs B EUR Acc. oN	0,2500 %
Baillie Gif.W.Fds-Pan-European Registered Acc.Shs B EUR o.N.	0,6500 %
Baillie Gif.W.Fds-Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	0,5000 %
Baillie G.W.-Health Innovat.Fd Registered Acc.Shs B EUR o.N.	0,4000 %
BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. I EUR Acc. oN	0,9000 %
Bellevue Fds (L)-BB Ada.DI He. I2 USD o.N.	0,9000 %
BNP Paribas Energy Transition Act.au Port.I Cap o.N.	0,7500 %
Candriam Diversified Futures Actions Port. I Cap. 3 Déc. oN	1,2000 %
COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	1,0000 %
Commod.Capit.-Global Mining Fd Inhaber-Anteile P o.N.	0,1500 %
Carlson Fund - DnB NOR Private Equity B	1,5200 %
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	0,7500 %
DPAM INVEST B-Eq.NewGems Sust. Actions Nom. F Cap. o.N.	0,7500 %
Erste WWF Stock Environment Inhaber Anteile EUR101(VA)o.N.	0,7800 %
Fidcum-Contrarian Val.EuroI. Inhaber-Anteile C o.N.	0,8000 %
Fortezza Finanz - Aktienwerk Inhaber-Anteile I o.N.	0,1200 %
Frankf.Aktienfond.f.Stiftungen Inhaber-Anteile AI	0,9500 %
INVESCO Pan Europ.Structur.Eq. Act. Nom. C o.N.	0,8000 %
IndexIQ-I.Fact.Sust.Eur.EO Eq. Act.Nom.UCITS ETF Acc. o.N.	0,2500 %
iShs IV-iShs MSCI USA ESG ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	0,1500 %
Jan.Hend.Hor.-JHH Euroland Actions Nom. I2 (Acc.) o.N.	0,1900 %
JPMorgan Funds-Korea Equity Fd A.N.JPM Korea Equ.C(acc)EUR oN	0,7500 %
LOYS - Global L/S I	0,2500 %
Lumen Vietnam Fund Inh.-Ant. I EUR Acc. oN	2,0500 %
Lupus alpha Dividend Champions Inhaber-Anteile	1,0000 %
Luxembourg Sel.-Active Solar Inhaber-Anteile A EUR o.N.	0,1000 %
Luxembourg Sel.-Asi.Sol.Win.Fd Inhaber-Anteile A2 o.N.	0,6000 %
C.S.-CBK US-Tr.Bd.Fu.D.Sh.U.E. Inhaber-Anteile I o.N.	0,2000 %
Lyxor ETF EURO STOXX 50 Daily Double Short	0,6000 %
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	1,0000 %
GLG InvtS-GLG Japan CoreAI.Eq. Regist.Shares I H EUR o.N.	0,3000 %
HAIG Return - Global Namensanteile P I o.N.	0,8000 %
Morgan Stanley Investment Funds Global Brands Fund Z	0,7500 %
MUL-LYX.S&P500 V.F.E.R.UC.ETF Inhaber-Anteile C EUR o.N.	0,6000 %
MUP-Konwave Transition Metals Act.Nom. Ch Hed.Cap.EUR o.N.	1,0000 %
Nomura Fds Ire-India Equity Fd Registered Units I USD o.N.	1,0000 %
Pictet-European Sustain.Equit. Namens-Anteile I EUR o.N.	0,4500 %
Pictet - Security Namens-Anteile I EUR o.N.	0,4500 %
Pictet - Timber I EUR	0,8000 %
Quest Mgmt-Quest Cleantech Fd Actions Nominatives C o.N.	0,6250 %
Robeco Cap.Grow.Fd-Sm.Ener.Eq. Act. Nom. I EUR Acc. oN	0,8000 %
Schroder ISF.- European Value Namensanteile C Acc o.N.	0,4000 %
SEB SICAV 2-SEB Nordic Sm. Cap Actions Nom. IC EUR o.N.	0,9000 %
SEILERN INTL FDS-Seil.Wo.Gwth Reg. Shs Inst. EUR Dis. oN	0,8900 %
Schroder ISF-Sust.M.-F.Equity Act. Nom. C USD Acc. oN	0,2000 %
Schroder ISF-Taiwanese Equity Namensanteile C Acc. USD o.N.	0,4000 %
SPARINVEST SICAV-ETH.GBL VALUE Inhaber-Anteile EUR I o.N.	0,8000 %
SPDR MSCI USA Sm.C.Val.W.UETF Registered Shares o.N.	0,3000 %
Struct.Sol.-Next Gener.Res.Fd Act. Nom. I1 EUR Dis. oN	0,1500 %
Threadneedle L-Global Technol. Act. Nom. ZEH EUR Acc. oN	1,1500 %
Thematica-Future Mobility Inhaber-Ant. Ret.Cap.USD o.N.	1,5000 %
Tresides Commodity One Inhaber-Anteile A (a)	1,5000 %
T.Rowe Price-US La.Cap Val.Eq. Namens-Anteile Q Acc. USD o.N.	0,6500 %
Vontobel Fd-TwentyF.M.E.A.B.S. Actions Nom. I Cap.EUR o.N.	0,5000 %
Warburg Value Fund B	1,2500 %
db x-t.II-iBoxx USD Treas.T.R. Inhaber-Anteile 1C o.N.	0,0500 %
Xtr.ShortDAX x2 Daily Swap 1C	0,4000 %
Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.	

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 46.974,25 Zahlungen aus Sammelklagen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 11.900,00 ESG Ratingkosten

Sonstige Informationen

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST**Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2021**

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inklusive Geschäftsführer) EUR 19.375.238,71
davon feste Vergütung EUR 15.834.735,40
davon variable Vergütung EUR 3.540.503,31
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen EUR 0,00
Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführung) 263
Höhe des gezahlten Carried Interest EUR 0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2021 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger) EUR 1.273.466,81
Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2021 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2020**(Portfoliomanagement Reuss Private Deutschland AG)**

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung: EUR 833.554
davon feste Vergütung: EUR 0
davon variable Vergütung: EUR 0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen: EUR 0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 22

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

Umstellung auf Art. 8 Fonds (ESG) zum 01.01.2022

Zusätzliche Informationen

Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten 0,00 %

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

Keine Änderung im Berichtszeitraum

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

Die Anlage in diesen Investmentfonds birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Den folgenden Risiken können die Anlagen im Fonds ausgesetzt sein: Marktrisiko, Zinsrisiko, Kontrahentenrisiko, Konzentrationsrisiko, Derivatrisiko, Liquiditätsrisiko und Währungsrisiko. Die angegebenen Risiken werden mit Hilfe geeigneter Risikomanagementsysteme überwacht und mit Hilfe eines Limitsystems gesteuert. Weitergehende Informationen sind im Tätigkeitsbericht des Fonds zu finden. Des

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

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

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	1,16
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	1,16

Angaben für institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB i.V.m. § 134c Abs. 4 AktG

Anforderung	Verweis
Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:	Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.
Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:	Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten „Vermögensaufstellung“, „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ und „Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote“ verfügbar.

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

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

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

Hamburg, 14. Juni 2022

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 FondsSecure Systematik – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2021 bis zum 31. März 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2021 bis zum 31. März 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 ge-

eignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESBERICHT

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

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

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

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 15. Juni 2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner	Lüning
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45 | 22209 Hamburg
Hausanschrift: Kapstadtring 8 | 22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital: € 10.500.000,00
Eigenmittel: € 22.659.122,98
(Stand: 31.12.2021)

GESELLSCHAFTER:

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

VERWAHRSTELLE:

UBS Europe SE
Gezeichnetes Kapital: € 446.001.000,00
Eigenmittel (Art. 72 CRR): € 3.982.000.000,00
(Stand: 31.12.2020)

EINZAHLUNGEN:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300 | IBAN: DE15200300000000791178

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

GESCHÄFTSFÜHRUNG:

Dr. Jörg W. Stotz (Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der
Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH
sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset
Management AG)

Nicholas Brinckmann (zugleich Sprecher der Geschäfts-
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

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

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

service@hansainvest.de

www.hansainvest.de

HANSAINVEST