

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

avesco Sustainable Hidden Champions Equity

31. Dezember 2022

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht avesco Sustainable Hidden Champions Equity	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	23
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	38
Allgemeine Angaben	41

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

avesco Sustainable Hidden Champions Equity

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 avesco Sustainable Hidden Champions Equity

Tätigkeitsbericht avesco Sustainable Hidden Champions Equity für das Geschäftsjahr vom 01.01.2022 - 31.12.2022

(1) Anlageziele

Ziel des Fonds ist es, über die Investition in kleine- und mittelständische Unternehmen (Small- und Mid-Caps) mit nachhaltigem Geschäftsmodell einen langfristigen Vermögenszuwachs zu erwirtschaften. Der Fonds investiert überwiegend in europäische Aktien börsennotierter Unternehmen, die in ihrer Nische als Kontinental- oder Weltmarktführer (Hidden Champions) gelten und sowohl in den Bereichen Ökologie, Soziales, Unternehmensführung als auch ökonomisch nachhaltig aufgestellt sind. Bei Bewertung der Titel hinsichtlich ihrer Nachhaltigkeit wird in intensiver Recherche erfragt, welche Potenziale ein Unternehmen in den jeweiligen Bereichen schafft, erhält oder vernichtet, welche Risiken vorliegen und ob die Corporate Governance ohne schwerwiegende Mängel ist. Darüber hinaus verfügt der überwiegende Teil der Portfoliounternehmen (größer 50 Prozent des Fondsvolumens) über eine Nachhaltigkeitsbewertung der MSCI ESG Research LLC von mindestens BB.

Die im Portfolio enthaltenen Titel werden systematisch gewichtet. Es werden weniger volatile und liquide Werte über- und hoch volatile und wenig liquide Titel untergewichtet. Des Weiteren werden die Titel anhand ihrer avesco-Nachhaltigkeitsbewertung (A höher B höher C), sowie nach Risikopunkten (je weniger Risikopunkte, desto höher das Gewicht) gewichtet. Risikopunkte werden in einer qualitativen Risikoanalyse für die Bereiche Ökologie, Soziales und Ökonomie vergeben. Die Soll-Gewichte der einzelnen Positionen werden regelmäßig durch Rebalancing, meistens im Rahmen von Mittelbewegungen, sichergestellt. Wird zudem ein neues Unternehmen positiv bewertet, wird die Position zeitnah gekauft. Analog dazu wird ein Unternehmen verkauft, dessen Bewertung sich auf D oder weniger verschlechtert. Die algorithmische Anlagepolitik bestimmt im Wesentlichen die Gewichtungen, wobei angestrebt wird, dass einzelne Positionen nicht mehr als 3 Prozent Anteil am Fondsvolumen haben. Das Portfolio hat den Grundsatz der Vollinvestition, lediglich rund 2 Prozent Barmittel werden für laufende Kosten

gehalten, sofern nicht durch Mittelbewegungen vorübergehend eine höhere Liquidität vorhanden ist.

Die Angaben zu den regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten werden im Anhang des Jahresberichts ausgegeben.

(2) Anlagepolitik

Das Jahr 2022 war für die Kapitalmärkte ein schwieriges Jahr. Fast alle großen Aktienindizes schlossen tief im Minus. Der amerikanische S&P 500 verzeichnete die viertschlechteste Jahresperformance seit dem Zweiten Weltkrieg und verlor in US-Dollar mehr als 18 Prozent. Auch Anleiheinvestoren wurden nicht verschont: Der U.S. 10 Year Treasury Total Return Index fiel um fast 15 Prozent – die schlechteste Performance seit 1788. Dass sowohl US-Aktien als auch -Anleihen mehr als zehn Prozent verlieren, hat es in den vergangenen 150 Jahren nicht gegeben.

Auch an den deutschen Kapitalmärkten zeigte sich ein ähnliches Bild. Während der Leitindex DAX mit den 40 größten deutschen Unternehmen nur -12,4% verlor, gaben MDAX (-28,5%), SDAX (-27,4%) und TecDAX (-25,5%) deutlich mehr nach. Der Deutsche Rentenmarkt, repräsentiert durch den Euro-Bund Future gab 2022 um -22,54% nach.

Die dominierenden Themen für die Kapitalmärkte waren die anhaltend hohen Inflationsraten in Folge gestiegener Energie-, Logistik- und Materialpreise, Zinserhöhungen durch diverse Notenbanken, Lieferkettenproblemen und dem Ukraine-Krieg.

Zu Beginn des Jahres fokussierte sich der Markt auf die nicht nur vorübergehend hohe Inflation. Die Material-, Logistik- und Energiekosten waren stark gestiegen, weil sich die Weltwirtschaft 2021 rasant erholte nach dem plötzlichen Einbruch durch die Corona-Krise im Vorjahr 2020. Ab Februar 2022 verschlechterte sich das europäische Marktumfeld durch den Angriffskrieg Russlands auf die Ukraine. Die politisch bestimmten Börsen reagierten stark auf Nachrichten. Im März vollzog die amerikanische Notenbank FED die Zinswende und

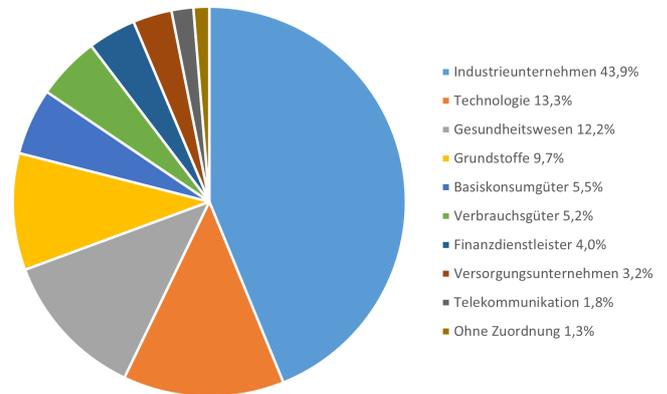
erhöhte erstmals seit Ende 2018 den Leitzins. Die europäische Notenbank EZB zog im Juli nach. Fortan waren die kräftigen Zinsschritte über 50 oder 75 Basispunkte (früher üblicherweise 25 Basispunkte) der größte Markttreiber. Ab Juni sorgten reduzierte Gaslieferungen seitens Russlands an Europa für anziehende Energiepreise und schlechte Nachrichten.

Mit weiter steigenden Inflationsraten vollzogen die Notenbanken im August kommunikativ einen Wechsel ihrer Geldpolitik: Rezessionen werden zugunsten der Inflationsbekämpfung in Kauf genommen. Zuvor wurden seit 1987 schwache Wirtschaftsphasen durch Zinssenkungen angekurbelt. Jetzt sollen die Zinsen erst wieder fallen, wenn die Inflation den Zielwert von 2% erreicht. Im Oktober und November erholten sich die Aktienmärkte und verzeichneten Kursgewinne. Im Dezember war die Stimmung durch Rezessionsängste getrübt und die Marktentwicklung verhalten. Im letzten Quartal ließ die Inflationsdynamik durch sinkende Energiepreise nach. Die zu Beginn des Jahres bestehenden Lieferkettenprobleme lösten sich im Jahresverlauf auf. Der Trend zum Onshoring bzw. Deglobalisierung, also der Verlagerung von Lieferketten in das Produktionsland, setzte sich fort.

Für das Portfolio der nachhaltigen Hidden Champions waren die Marktbedingungen sehr schwierig. Im herrschenden Marktumfeld mit steigenden Zinsen wurden Wachstumsaktien (Growth) stärker verkauft als Substanzaktien (Value). Des Weiteren suchten Anleger mehr Rückhalt in Large-Caps statt in Small- und Mid-Caps (siehe Wertentwicklung DAX Im Vergleich zu MDAX, SDAX und TecDAX oben). Weil das Portfolio der nachhaltigen Hidden Champions größtenteils aus Wachstumsaktien und Small- und Mid-Caps besteht, liefen beide Trends entgegen. Belastend wirkte sich im Besonderen auch die Gaskrise mit möglichen Versorgungsengpässen und hohen Strompreisen in Deutschland aus, weil die Mehrheit der nachhaltigen Hidden Champions im Bereich Industrie aktiv sind.

Die Angaben zu den regelmäßigen Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten werden im Anhang des Jahresberichts ausgegeben.

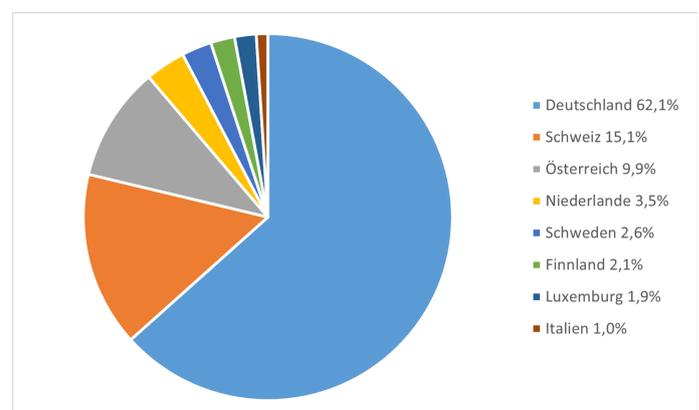
Allokation der Wertpapiere nach Branchen: per 31.12.2022



Insgesamt hat die Wertentwicklung im zurückliegenden Geschäftsjahr 2022 bei der Anteilklasse I -28,02%, bei der Anteilklasse R -28,42%, bei der Anteilklasse C -28,13% und bei der Anteilklasse A, die im April aufgelegt wurde, -13,82% betragen.

Während des Berichtsjahrs 2022 wurde eine Europäisierung des Portfolios angestoßen, die auch in Zukunft fortgeführt wird. So sind erstmals Unternehmen aus den Niederlanden, Schweden, Finnland und Italien Teil des Portfolios.

Allokation der Wertpapiere nach Ländern: per 31.12.2022

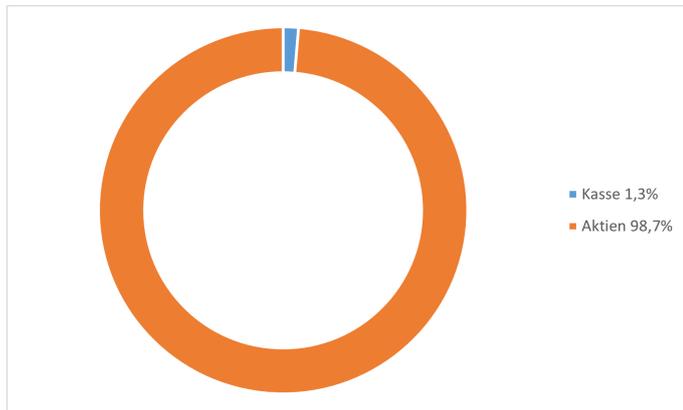


Erstmals im Portfolio aufgenommen wurden die Aktien der Unternehmen Amplifon S.p.A., ASM International NV, Bucher Industries AG, Cellavision AB, Corbion NV, Svenska Cellulosa SCA AB, Uponor Oyj und Valmet OYJ. Die Siltronic AG und die Vossloh AG wurden nach

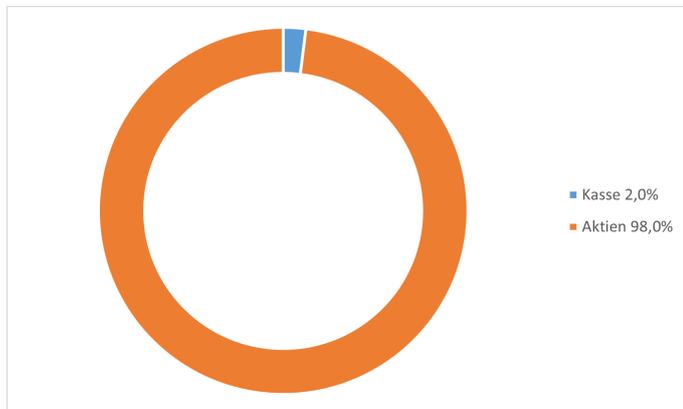
Desinvestitionen in den Vorjahren wieder im Portfolio aufgenommen. Ausgeschieden waren 2022 die Aktien der Unternehmen ams AG, Drägerwerk AG & CO. KGaA und Veganz Group AG.

(3) Portfoliostruktur

Portfoliostruktur zum 31.12.2021*:



Portfoliostruktur zum 31.12.2022*:



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

(4) Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien. Für die realisierten Verluste sind ebenso im Wesentlichen die Veräußerungen von Aktien ursächlich.

(5) Risikoberichterstattung

Marktpreisrisiko

Das Portfolio besitzt ein allgemeines Marktpreisrisiko (systematisches Risiko). Es äußert sich in allgemeinen Markttendenzen an der Börse, die nicht durch Diversifikation ausgeschaltet werden können. Dies kann ein fundamental begründeter Börsenabschwung sein. Es können aber auch allgemeine Stimmungen oder Gerüchte einwirken.

Weiterhin besitzt das Portfolio unsystematische Risiken, die die Einzeltitel betreffen. Im Folgenden wird auf die potentiellen Risiken eingegangen. Sofern es realisierte Verluste gibt, wird dies an den entsprechenden Stellen zusätzlich erläutert.

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.

Liquiditätsrisiko

Die feste Systematik bringt auch zwei Arten von Liquiditätsrisiken. Es werden vergleichsweise kleine Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung ins Portfolio aufgenommen. Diese Unternehmen agieren in ihrer Nische häufig als Speerspitze. Unternehmensnachrichten oder Konjunkturänderungen können sich auf diesen - häufig nicht sehr liquiden - Märkten kursbewegend auswirken und etwaige Veräußerungen mit Kursabschlägen verbunden oder allgemein schwierig sein.

Zum Jahresultimo unterliegen 15,3 Prozent des Fondsvolumens einem besonderen Liquiditätsrisiko aufgrund der sog. Liquiditätsquote, nach der bestimmte Positionen nicht entsprechend liquidiert werden können.

Währungsrisiko

Dieses potentielle Risiko beschränkt sich auf den Devisenkurs des Euro zum Schweizer Franken - zum Jahresultimo 15,1 Prozent.

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.

(6) Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement des Investmentvermögens ist ausgelagert an die avesco sustainable Finance AG in Berlin.

Die Donner & Reuschel AG in Hamburg hat die Funktion der Verwahrstelle für den Fonds übernommen.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse hat es im Berichtszeitraum nicht gegeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	50.797.713,02	100,20
1. Aktien	49.696.848,75	98,03
2. Bankguthaben	679.661,51	1,34
3. Sonstige Vermögensgegenstände	421.202,76	0,83
II. Verbindlichkeiten	-101.630,09	-0,20
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-101.630,09	-0,20
III. Fondsvermögen	EUR 50.696.082,93	100,00

¹⁾ 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 ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	45.467.892,25	89,69
Aktien							EUR	45.467.892,25	89,69
CH0002432174	Bucher Industries		STK	2.997	2.997	0	CHF 392,2000	1.193.383,83	2,35
CH0012829898	Emmi AG Namens-Aktien SF 10		STK	1.506	332	606	CHF 788,0000	1.204.861,16	2,38
CH0003541510	Forbo Holding AG		STK	709	64	50	CHF 1.106,0000	796.135,84	1,57
CH0030170408	Geberit AG		STK	2.991	856	319	CHF 440,5000	1.337.667,39	2,64
CH0010754924	Schweiter Technologies		STK	1.259	203	292	CHF 754,0000	963.791,06	1,90
CH0406705126	Sensirion Holding AG Namens-Aktien o.N.		STK	6.818	1.546	3.148	CHF 98,0000	678.373,52	1,34
CH0012549785	Sonova		STK	2.326	307	874	CHF 221,6000	523.317,53	1,03
CH0019396990	Ypsomed Holding AG Nam.-Aktien SF 14,15		STK	5.490	957	2.855	CHF 172,0000	958.708,56	1,89
DE000A30U9F9	Aareal Bank AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien		STK	4.883	4.883	0	EUR 33,0000	161.139,00	0,32
DE000A0WMPJ6	AIXTRON AG		STK	26.370	0	16.358	EUR 27,7900	732.822,30	1,45
IT0004056880	Amplifon		STK	18.000	18.000	0	EUR 27,8800	501.840,00	0,99
NL0000334118	ASM International		STK	2.883	2.883	0	EUR 239,6500	690.910,95	1,36
DE000A2DAM03	Aumann AG		STK	28.633	6.764	10.093	EUR 11,5200	329.852,16	0,65
DE0006766504	Aurubis		STK	8.336	1.490	4.398	EUR 78,1600	651.541,76	1,29
DE0005102008	Basler		STK	21.280	17.057	2.000	EUR 31,7000	674.576,00	1,33
LU1704650164	BEFESA S.A. Actions Nominatives EUR 1		STK	20.986	2.178	4.289	EUR 44,9000	942.271,40	1,86
DE0005313704	Carl-Zeiss Meditec		STK	6.449	2.727	5.647	EUR 119,2000	768.720,80	1,52
DE0005403901	CEWE Stiftung		STK	13.576	3.655	3.982	EUR 88,9000	1.206.906,40	2,38
DE000A288904	CompuGroup Medical SE &Co.KGaA		STK	16.497	2.765	2.028	EUR 36,4200	600.820,74	1,19
NL0010583399	Corbion N.V. Aandelen op naam EO-,25		STK	33.028	33.028	0	EUR 32,1800	1.062.841,04	2,10
DE0005157101	Dr. Höhle		STK	18.807	6.335	14.592	EUR 19,6400	369.369,48	0,73
DE0005659700	Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik		STK	13.435	5.403	4.183	EUR 47,0800	632.519,80	1,25
DE0005759807	init innova.in traffic sys. AG		STK	34.179	8.339	13.768	EUR 26,2000	895.489,80	1,77
DE0007448508	IVU Traffic Technologies		STK	72.510	3.500	18.852	EUR 16,0800	1.165.960,80	2,30
DE0006219934	Jungheinrich		STK	31.184	19.950	5.102	EUR 26,8400	836.978,56	1,65
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	23.680	20.160	5.688	EUR 27,3500	647.648,00	1,28
DE0006335003	Krones		STK	8.218	812	3.617	EUR 105,8000	869.464,40	1,72
DE0006464506	Leifheit AG		STK	42.753	10.083	3.766	EUR 13,8600	592.556,58	1,17
AT0000644505	Lenzing		STK	14.511	4.739	1.500	EUR 55,2000	801.007,20	1,58
DE0006052830	Masch. Berth. Hermle		STK	3.433	398	0	EUR 200,0000	686.600,00	1,35
AT0000938204	Mayr-Melnhof Karton		STK	9.413	0	1.400	EUR 151,2000	1.423.245,60	2,81
DE0006452907	Nemetschek		STK	12.632	5.389	2.543	EUR 47,6800	602.293,76	1,19
DE0005220909	Nexus		STK	22.633	3.616	6.184	EUR 56,5000	1.278.764,50	2,52
DE000A1H8BV3	NORMA Group		STK	28.509	8.582	0	EUR 17,2600	492.065,34	0,97
AT0000758305	Palfinger AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	32.565	2.595	0	EUR 23,9500	779.931,75	1,54

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 ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
DE0007010803	RATIONAL		STK	1.200	403	0 EUR	560,5000	672.600,00	1,33
DE000A3E5E55	Ringmetall AG Namens-Aktien o.N.		STK	162.030	18.991	10.000 EUR	4,1500	672.424,50	1,33
AT0000922554	Rosenbauer International AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	23.314	1.310	2.557 EUR	30,0000	699.420,00	1,38
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.		STK	3.113	1.882	976 EUR	371,7000	1.157.102,10	2,28
DE000WAF3001	Siltronic AG		STK	7.709	9.509	1.800 EUR	69,8500	538.473,65	1,06
DE000A2GS401	Software AG Namens-Aktien o.N.		STK	31.988	5.000	4.000 EUR	24,0600	769.631,28	1,52
DE000STRA555	STRATEC SE Namens-Aktien o.N.		STK	12.721	3.424	1.732 EUR	81,9000	1.041.849,90	2,06
DE000SYM9999	Symrise		STK	12.278	1.655	3.811 EUR	103,2000	1.267.089,60	2,50
DE000A0XYGA7	technotrans		STK	34.439	3.000	5.197 EUR	25,4000	874.750,60	1,73
FI0009002158	Uponor Oyj		STK	40.000	40.000	0 EUR	16,6000	664.000,00	1,31
DE000A0BVU28	USU Software AG		STK	39.476	1.785	7.870 EUR	20,6000	813.205,60	1,60
DE0007551509	Uzin Utz AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	19.176	2.733	635 EUR	48,6000	931.953,60	1,84
DE0006636681	va-Q-tec AG Namens-Aktien o.N.		STK	45.561	8.694	7.781 EUR	25,3500	1.154.971,35	2,28
FI4000074984	Valmet Oyj		STK	15.000	15.000	0 EUR	25,5000	382.500,00	0,75
DE0007667107	Vossloh		STK	24.733	24.733	0 EUR	39,3000	972.006,90	1,92
DE000WCH8881	Wacker Chemie		STK	5.564	0	2.518 EUR	120,5500	670.740,20	1,32
DE000WACK012	Wacker Neuson SE		STK	44.458	10.000	3.257 EUR	16,4700	732.223,26	1,44
DE0007507501	WashTec AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	22.885	1.580	5.333 EUR	34,3500	786.099,75	1,55
AT0000831706	Wienerberger		STK	33.189	6.040	7.137 EUR	22,4000	743.433,60	1,47
AT0000A25NJ6	Wolfbank-Adisa Holding AG		STK	43.723	10.000	20.653 EUR	12,8500	561.840,55	1,11
SE0000683484	CellaVision AB Namn-Aktier SK -, 15		STK	24.391	24.391	0 SEK	238,5000	521.584,10	1,03
SE0000112724	Svenska Cellulosa		STK	65.000	65.000	0 SEK	134,8000	785.614,70	1,55
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	4.228.956,50	8,34
Aktien							EUR	4.228.956,50	8,34
DE000A0HL8N9	2G energy AG		STK	27.188	26.844	10.229 EUR	23,7500	645.715,00	1,27
DE0006069008	FRoSTA		STK	8.277	2.673	1.542 EUR	56,0000	463.512,00	0,91
DE000A0XYHT5	IBU-tec advanced materials AG		STK	19.093	7.764	3.993 EUR	33,9500	648.207,35	1,28
DE000A0MSN11	Nynomic		STK	21.160	0	3.895 EUR	33,7000	713.092,00	1,41
DE000A0LR936	Steico		STK	14.400	2.178	2.524 EUR	43,2000	622.080,00	1,23
DE0005570808	UmweltBank AG		STK	84.487	5.000	12.646 EUR	13,4500	1.136.350,15	2,24
Summe Wertpapiervermögen							EUR	49.696.848,75	98,03
Bankguthaben							EUR	679.661,51	1,34
EUR - Guthaben bei:							EUR	679.661,51	1,34
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	679.661,51				679.661,51	1,34

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 ¹⁾
					im Berichtszeitraum				
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	421.202,76	0,83
	Sonstige Ansprüche		EUR	420.300,00				420.300,00	0,83
	Zinsansprüche		EUR	902,76				902,76	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-101.630,09	-0,20
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-101.630,09				-101.630,09	-0,20
Fondsvermögen							EUR	50.696.082,93	100,00
Anteilwert avesco Sustainable Hidden Champions Equity - I							EUR	126,33	
Anteilwert avesco Sustainable Hidden Champions Equity - R							EUR	124,55	
Anteilwert avesco Sustainable Hidden Champions Equity - C							EUR	76,79	
Anteilwert avesco Sustainable Hidden Champions Equity - A							EUR	86,18	
Umlaufende Anteile avesco Sustainable Hidden Champions Equity - I							STK	72.648,000	
Umlaufende Anteile avesco Sustainable Hidden Champions Equity - R							STK	315.554,030	
Umlaufende Anteile avesco Sustainable Hidden Champions Equity - C							STK	27.436,000	
Umlaufende Anteile avesco Sustainable Hidden Champions Equity - A							STK	1.270,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

			per 30.12.2022		
Schwedische Krone	(SEK)	11,153050	=	1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	(CHF)	0,984950	=	1 Euro (EUR)	

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DE0005408116	Aareal Bank	STK	21.686	33.372
DE0005550636	Drägerwerk	STK	1.634	16.067
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
DE000A3MQCM4	Aareal Bank AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien	STK	11.686	11.686
AT0000A18XM4	ams	STK	10.000	26.759
DE000A3E5ED2	Veganz Group AG	STK	0	2.210

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) AVESCO SUSTAINABLE HIDDEN CHAMPIONS EQUITY - I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		103.123,44
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		67.861,29
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-1.132,50
davon negative Habenzinsen	-1.430,44	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-19.872,36
Summe der Erträge		149.979,87
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-129.903,97
2. Verwahrstellenvergütung		-5.917,98
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-2.917,64
4. Sonstige Aufwendungen		-9.177,04
5. Aufwandsausgleich		22.837,81
Summe der Aufwendungen		-125.078,82
III. Ordentlicher Nettoertrag		24.901,05
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.058.635,17
2. Realisierte Verluste		-1.110.054,34
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-51.419,17
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-26.518,12
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-3.361.316,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.510.833,98
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.872.150,14
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.898.668,26

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) AVESCO SUSTAINABLE HIDDEN CHAMPIONS EQUITY - R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		441.040,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		287.878,43
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-3.848,17
davon negative Habenzinsen	-5.367,96	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-83.849,05
Summe der Erträge		641.221,63
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-649.922,66
2. Verwahrstellenvergütung		-19.750,37
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-7.426,74
4. Sonstige Aufwendungen		-30.104,01
5. Aufwandsausgleich		-61.582,94
Summe der Aufwendungen		-768.786,72
III. Ordentlicher Nettoertrag		-127.565,09
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		857.741,01
2. Realisierte Verluste		-1.103.027,37
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-245.286,36
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-372.851,45
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-6.223.514,60
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-7.116.011,19
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-13.339.525,79
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-13.712.377,24

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) AVESCO SUSTAINABLE HIDDEN CHAMPIONS EQUITY - C

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		23.440,90
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		16.013,31
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-226,54
davon negative Habenzinsen	-341,91	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-4.710,26
Summe der Erträge		34.517,41
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-21.453,32
2. Verwahrstellenvergütung		-895,60
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.000,01
4. Sonstige Aufwendungen		-1.391,71
5. Aufwandsausgleich		-7.093,37
Summe der Aufwendungen		-31.834,01
III. Ordentlicher Nettoertrag		2.683,40
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		53.068,57
2. Realisierte Verluste		-64.933,28
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-11.864,71
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-9.181,31
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-129.314,24
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-377.405,14
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-506.719,38
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-515.900,69

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) AVESCO SUSTAINABLE HIDDEN CHAMPIONS EQUITY - A

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 14.04.2022 BIS 31.12.2022

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		987,47
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		667,78
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		36,68
davon negative Habenzinsen	-7,45	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-137,35
Summe der Erträge		1.554,58
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-411,24
2. Verwahrstellenvergütung		-18,54
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-600,70
4. Sonstige Aufwendungen		-15,16
5. Aufwandsausgleich		-189,32
Summe der Aufwendungen		-1.234,96
III. Ordentlicher Nettoertrag		319,62
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		475,22
2. Realisierte Verluste		-2.826,98
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-2.351,76
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.032,14
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		23.253,70
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-21.569,25
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.684,45
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-347,69

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

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		568.592,23
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		372.420,81
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-5.170,53
davon negative Habenzinsen	-7.147,76	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-108.569,02
Summe der Erträge		827.273,49
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-801.691,19
2. Verwahrstellenvergütung		-26.582,49
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-11.945,09
4. Sonstige Aufwendungen		-40.687,92
5. Aufwandsausgleich		-46.027,82
Summe der Aufwendungen		-926.934,51
III. Ordentlicher Nettoertrag		-99.661,02
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.969.919,97
2. Realisierte Verluste		-2.280.841,97
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-310.922,00
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-410.583,02
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-9.690.891,30
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-9.025.819,56
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-18.716.710,86
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-19.127.293,88

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS AVESCO SUSTAINABLE HIDDEN CHAMPIONS EQUITY - I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2022)		20.165.799,29
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-458.782,40
2. Zwischenausschüttungen		-75.813,26
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-5.586.911,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.158.520,95	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-6.745.432,38	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		31.662,60
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.898.668,26
davon nicht realisierte Gewinne	-3.361.316,16	
davon nicht realisierte Verluste	-1.510.833,98	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2022)		9.177.286,54

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS AVESCO SUSTAINABLE HIDDEN CHAMPIONS EQUITY - R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2022)		42.635.750,75
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-987.011,03
2. Zwischenausschüttungen		-165.164,37
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		11.580.648,33
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	14.955.929,95	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.375.281,62	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-49.335,58
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-13.712.377,24
davon nicht realisierte Gewinne	-6.223.514,60	
davon nicht realisierte Verluste	-7.116.011,19	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2022)		39.302.510,86

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS AVESCO SUSTAINABLE HIDDEN CHAMPIONS EQUITY - C

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2022)		2.560.027,90
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-57.913,32
2. Zwischenausschüttungen		-7.979,40
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		133.432,39
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.380.488,64	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.247.056,25	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-4.826,78
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-515.900,69
davon nicht realisierte Gewinne	-129.314,24	
davon nicht realisierte Verluste	-377.405,14	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2022)		2.106.840,10

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS AVESCO SUSTAINABLE HIDDEN CHAMPIONS EQUITY - A

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (14.04.2022)		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		109.543,48
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	109.634,24	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-90,76	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		249,64
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-347,69
davon nicht realisierte Gewinne	23.253,70	
davon nicht realisierte Verluste	-21.569,25	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2022)		109.445,43

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		65.361.577,94
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.503.706,75
2. Zwischenausschüttungen		-248.957,03
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		6.236.712,77
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	17.604.573,78	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-11.367.861,01	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-22.250,12
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-19.127.293,88
davon nicht realisierte Gewinne	-9.690.891,30	
davon nicht realisierte Verluste	-9.025.819,56	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		50.696.082,93

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS AVESCO SUSTAINABLE HIDDEN CHAMPIONS EQUITY - I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	3.058.859,35	42,11
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.975.323,13	27,19
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-26.518,12	-0,37
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.110.054,34	15,28
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-2.834.844,17	-39,02
1. Der Wiederanlage zugeführt	-1.458.251,19	-20,07
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.376.592,98	-18,95
III. Gesamtausschüttung	224.015,18	3,08
1. Zwischenausschüttung	75.813,26	1,04
a) Barausschüttung	75.813,26	1,04
2. Endausschüttung	148.201,92	2,04
a) Barausschüttung	148.201,92	2,04

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS AVESCO SUSTAINABLE HIDDEN CHAMPIONS EQUITY - R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	9.205.899,67	29,17
1. Vortrag aus dem Vorjahr	8.475.723,75	26,86
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-372.851,45	-1,18
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.103.027,37	3,50
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-8.406.471,70	-26,64
1. Der Wiederanlage zugeführt	-2.511.095,07	-7,96
2. Vortrag auf neue Rechnung	-5.895.376,63	-18,68
III. Gesamtausschüttung	799.427,97	2,53
1. Zwischenausschüttung	165.164,37	0,52
a) Barausschüttung	165.164,37	0,52
2. Endausschüttung	634.263,60	2,01
a) Barausschüttung	634.263,60	2,01

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS AVESCO SUSTAINABLE HIDDEN CHAMPIONS EQUITY - C ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	80.506,79	2,93
1. Vortrag aus dem Vorjahr	24.754,82	0,90
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-9.181,31	-0,33
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	64.933,28	2,37
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-38.506,75	-1,40
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-38.506,75	-1,40
III. Gesamtausschüttung	42.000,04	1,53
1. Zwischenausschüttung	7.979,40	0,29
a) Barausschüttung	7.979,40	0,29
2. Endausschüttung	34.020,64	1,24
a) Barausschüttung	34.020,64	1,24

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS AVESCO SUSTAINABLE HIDDEN CHAMPIONS EQUITY - A ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	794,84	0,63
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.032,14	-1,60
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	2.826,98	2,23
II. Wiederanlage	794,84	0,63

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE AVESCO SUSTAINABLE HIDDEN CHAMPIONS EQUITY - I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	9.177.286,54	126,33
2021	20.165.799,29	181,27
2020	10.519.743,57	141,57
2019	6.735.983,11	120,46

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE AVESCO SUSTAINABLE HIDDEN CHAMPIONS EQUITY - R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	39.302.510,86	124,55
2021	42.635.750,75	179,07
2020	12.393.154,22	140,70
2019	5.670.137,40	120,43

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE AVESCO SUSTAINABLE HIDDEN CHAMPIONS EQUITY - C

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	2.106.840,10	76,79
2021	2.560.027,90	110,27
(Auflegung Klasse C 01.06.2021)	100,00	100,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE AVESCO SUSTAINABLE HIDDEN CHAMPIONS EQUITY - A

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	109.445,43	86,18
(Auflegung Klasse A 14.04.2022)	100,00	100,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FÜR DAS GESAMTFONDSVERMÖGEN

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres
	EUR
2022	50.696.082,93
2021	65.361.577,94
2020	22.912.897,79
2019	12.406.120,51
(Auflegung Klasse C 01.06.2021)	100,00
(Auflegung Klasse A 14.04.2022)	100,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,03
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

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

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

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert avesco Sustainable Hidden Champions Equity - I	EUR	126,33
Anteilwert avesco Sustainable Hidden Champions Equity - R	EUR	124,55
Anteilwert avesco Sustainable Hidden Champions Equity - C	EUR	76,79
Anteilwert avesco Sustainable Hidden Champions Equity - A	EUR	86,18
Umlaufende Anteile avesco Sustainable Hidden Champions Equity - I	STK	72.648,000
Umlaufende Anteile avesco Sustainable Hidden Champions Equity - R	STK	315.554,030
Umlaufende Anteile avesco Sustainable Hidden Champions Equity - C	STK	27.436,000
Umlaufende Anteile avesco Sustainable Hidden Champions Equity - A	STK	1.270,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	avesco Sustainable Hidden Champions Equity - I	avesco Sustainable Hidden Champions Equity - R
ISIN	DE000A12BKF6	DE000A1J9FJ5
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	05.01.2015	18.03.2016
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,10% p.a.	1,65% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	5,00%
Mindestanlagevolumen	1.000.000	25

	avesco Sustainable Hidden Champions Equity - C	avesco Sustainable Hidden Champions Equity - A
ISIN	DE000A2QJLC4	DE000A3DCAR6
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.06.2021	14.04.2022
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,20% p.a.	1,20% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	0

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE AVESCO SUSTAINABLE HIDDEN CHAMPIONS EQUITY - I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,25 %
-----------------------------------------	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE AVESCO SUSTAINABLE HIDDEN CHAMPIONS EQUITY - R

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,80 %
-----------------------------------------	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE AVESCO SUSTAINABLE HIDDEN CHAMPIONS EQUITY - C

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,39 %
-----------------------------------------	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE AVESCO SUSTAINABLE HIDDEN CHAMPIONS EQUITY - A

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,03 %
-----------------------------------------	--------

Die Gesamtkostenquote wurde für die Anteilklasse A für den Zeitraum 14.04.2022 bis 31.12.2022 berechnet.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	31.974.783,02
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	31.974.783,02
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 30.876,19 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse avesco Sustainable Hidden Champions Equity - A keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse avesco Sustainable Hidden Champions Equity - C sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse avesco Sustainable Hidden Champions Equity - I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse avesco Sustainable Hidden Champions Equity - R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

avesco Sustainable Hidden Champions Equity - I

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Ratingkosten	EUR	8.730,80
--------------	-----	----------

avesco Sustainable Hidden Champions Equity - R

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Ratingkosten	EUR	28.961,90
--------------	-----	-----------

avesco Sustainable Hidden Champions Equity - C

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Ratingkosten	EUR	1.327,97
--------------	-----	----------

avesco Sustainable Hidden Champions Equity - A

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Ratingkosten	EUR	14,90
--------------	-----	-------

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.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	22.647.706
davon feste Vergütung	EUR	18.654.035
davon variable Vergütung	EUR	3.993.671
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		298
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risktaker)	EUR	1.499.795
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 Avesco Financial Services AG für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Avesco Financial Services AG	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	1.019.043,00
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		17

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

Verweis

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

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

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

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts:

avesco Sustainable Hidden Champions Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code):

529900HISS910WF1YL37

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Nein

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 0%

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0% an nachhaltigen Investitionen

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 0%

Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber **keine nachhaltigen Investitionen getätigt**.



INWIEWEIT WURDEN DIE MIT DEM FINANZPRODUKT BEWORBENEN ÖKOLOGISCHEN UND/ODER SOZIALEN MERKMALE ERFÜLLT?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Fonds bewirbt unter Berücksichtigung bestimmter Ausschlusskriterien ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen.

Für den Fonds sind folgende ESG-Faktoren maßgeblich:

Mindestens 51% des Wertes des Sondervermögens müssen in Wertpapiere investiert werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von

dem Datenprovider MSCI ESG Research LLC unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und positiv bewertet werden. Im Rahmen dieser Mindestquote von 51% sind nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG Rating von mindestens BB aufweisen. Ferner wurden ESG-Ausschlusskriterien berücksichtigt.

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des Berichtszeitraumes durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die im Verkaufsprospekt dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts - PAI) sind kein Bestandteil der Anlagestrategie des Sondervermögens.

Der Fonds darf in Aktien und Anleihen investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die im Verkaufsprospekt genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden sind, wurden die im Verkaufsprospekt genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für 100 % der Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden konnten.

Die HANSAINVEST berücksichtigt bei der Verwaltung von Vermögensanlagen derzeit noch nicht umfassend und systematisch etwaige nachteilige Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Unter Nachhaltigkeitsfaktoren verstehen wir in diesem Zusammenhang Umwelt-, Sozial- und Arbeitnehmerbelange, die Achtung der Menschenrechte und die Bekämpfung von Korruption und Bestechung. Die gesetzlichen Anforderungen hierfür sind neu und sehr detailliert. Ihre sorgfältige Umsetzung verlangt von uns einen erheblichen Aufwand. Zudem liegen im Markt aktuell die maßgeblichen Daten, die zur Feststellung und Gewichtung herangezogen werden müssen, nicht in ausreichendem Umfang vor.

Allerdings verwaltet unser Unternehmen einzelne Investmentfonds, bei denen die Berücksichtigung nachteiliger Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren verbindlich festgelegter Teil der Anlagestrategie ist. Diese Fonds bewerben entweder ökologische und/ oder soziale Merkmale als Teil ihrer Anlagepolitik, oder streben nachhaltige Investitionen im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 an. Gemäß der eben genannten Verordnung informieren wir in den vorvertraglichen Informationen, in den Jahresberichten und auf unserer Homepage für jeden dieser Fonds über die festgelegten Merkmale oder Nachhaltigkeitsziele sowie darüber, ob und ggf. wie die Berücksichtigung nachteiliger Nachhaltigkeitsauswirkungen Bestandteil der Anlagestrategie ist.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Nachhaltigkeitsindikatoren zu der dezidierten ESG-Anlagestrategie:

Zur Messung der Erreichung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, wurden Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Governance) herangezogen und in einem ESG-

Rating zusammengefasst. Entsprechend sind im Rahmen der zuvor genannten Mindestquote von 51 % nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens BB aufwiesen.

Die im Fonds enthaltenen Wertpapiere weisen für den Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022 ein ESG-Rating von mindestens BB (MSCI) in Höhe von 59,47 % auf.

Nachhaltigkeitsindikatoren zu den Ausschlusskriterien:

Der Fonds darf in Aktien investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders MSCI ESG Research LLC vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die nachfolgend genannten Ausschlusskriterien verstoßen wurde. Sobald für solche Aktien und Anleihen Daten vorhanden waren, wurden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Sie gelten also für alle Aktien und Anleihen, die entsprechend gescreent werden konnten. Die Daten für die dezidierte ESG-Anlagestrategie als auch die Ausschlusskriterien wurden durch den Datenprovider MSCI zur Verfügung gestellt. Es wurden für den Fonds keine Aktien von Unternehmen erworben, die gemäß den im Verkaufsprospekt dargestellten Ausschlusskriterien ausgeschlossen sind.

Die Grundlage der Berechnungsmethode beruht auf den börsentäglich ermittelten Durchschnittswerten des durchschnittlichen Fondsvolumens.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Ein Vergleich ist erst ab dem darauffolgendem Jahr möglich.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



WELCHE SIND DIE HAUPTINVESTITIONEN DIESES FINANZPRODUKTS?

Es wurden die Sektoren anhand des Branchen Typs Stoxx Sectors ausgewiesen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten im Vergleich zum kumulierten Fondsvolumen abzüglich der Kasse, da diese keine Hauptinvestition darstellt. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel: 01.01.2022 - 31.12.2022

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien o.N. (AT0000938204)	Industrieunternehmen allgemein	2,88%	Österreich
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N. (DE000SYM9999)	Chemikalien	2,78%	Deutschland
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10 (CH0030170408)	Bau und Baustoffe	2,78%	Schweiz
Emmi AG Namens-Aktien SF 10 (CH0012829898)	Nahrungsmittel	2,73%	Schweiz
Nexus AG Inhaber-Aktien o.N. (DE0005220909)	Software und Computerdienstleistungen	2,69%	Deutschland
IVU Traffic Technologies AG Inhaber-Aktien o.N. (DE0007448508)	Software und Computerdienstleistungen	2,66%	Deutschland
CEWE Stiftung & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. (DE0005403901)	Verbraucherdienste	2,56%	Deutschland
Schweiter Technologies AG Inhaber-Aktien SF 1 (CH0010754924)	Industrietechnik	2,55%	Schweiz
UmweltBank AG Inhaber-Aktien o.N. (DE0005570808)	Banken	2,49%	Deutschland
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N. (DE0007165631)	Medizinische Geräte und Dienstleistungen	2,34%	Deutschland
STRATEC SE Namens-Aktien o.N. (DE000STRA555)	Medizinische Geräte und Dienstleistungen	2,33%	Deutschland
Uzin Utz AG Inhaber-Aktien o.N. (DE0007551509)	Bau und Baustoffe	2,16%	Deutschland
Lenzing AG Inhaber-Aktien o.N. (AT0000644505)	Chemikalien	2,08%	Österreich
BEFESA S.A. Actions Nominatives EUR 1 (LU1704650164)	Abfall- und Entsorgungsdienstleistungen	2,07%	Luxemburg
Ypsomed Holding AG Nam.-Aktien SF 14,15 (CH0019396990)	Medizinische Geräte und Dienstleistungen	2,06%	Schweiz



WIE HOCH WAR DER ANTEIL DER NACHHALTIGKEITSBEZOGENEN INVESTITIONEN?

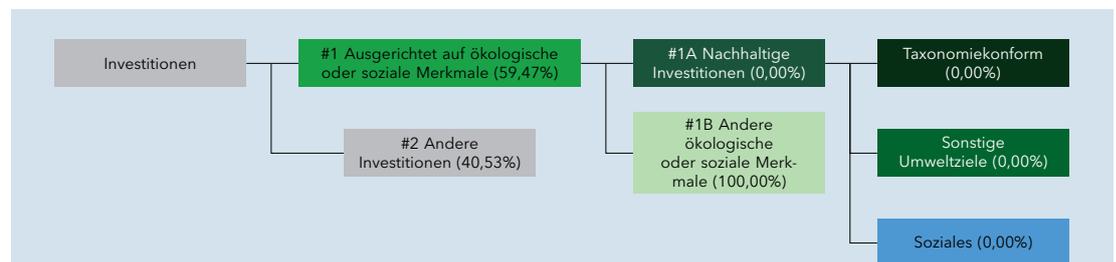
Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

● Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Mindestanteil der Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfolgen, muss 51 % des Wertes des Sondervermögens betragen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den börsentäglichen Durchschnittswerten für den relevanten Bezugszeitraum 01.01.2022 bis 31.12.2022. Dadurch können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

In der nachfolgenden graphischen Aufstellung erfolgt eine Aufteilung der Vermögensgegenstände des Fonds in verschiedene Kategorien. Der jeweilige durchschnittliche Anteil am Fondsvermögen wird in Prozent angegeben.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst die Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie **#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale** umfasst folgende Unterkategorien:

- Die Unterkategorie **#1A Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

- Die Unterkategorie **#1B Andere ökologische oder soziale Merkmale** umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Nachfolgend werden die Sektoren anhand des Branchen Typs Stoxx Sectors ausgewiesen.

Es wurden zum Stichtag 31.12.2022 0,00% der Investitionen im Bereich fossile Brennstoffe getätigt. Der Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der fossilen Brennstoffe wurde auf Grundlage von Daten des STOXX Sectors berechnet. Dieser Anteil beinhaltet Unternehmen, die im Sinne von Artikel 54 der Delegierte Verordnung (EU) 2022/1288 vom 6. April 2022 Einkünfte aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Herstellung, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb, einschließlich Transport, Lagerung und Handel von fossilen Brennstoffen erzielen.

Die Grundlage der Ermittlung der Werte beruht auf den Werten des Wertpapiervermögens zum Geschäftsjahresende. Durch Rundungen können Abweichungen zur Vermögensübersicht im Jahresbericht entstehen.

Sektor	Anteil
Abfall- und Entsorgungsdienstleistungen	1,86%
Banken	2,56%
Bau und Baustoffe	8,48%
Chemikalien	6,65%
Elektrizität	1,27%
Elektronische und elektrische Ausrüstung	6,13%
Gesundheitsdienstleister	1,19%
Haushaltswaren und Wohnungsbau	2,74%
Industrielle Metalle und Bergbau	1,29%
Industrielle Transporte	3,30%
Industriematerialien	1,55%
Industrietechnik	20,00%
Industrieunternehmen allgemein	5,09%
Investmentbanken und Broker	1,33%
Kasse	1,97%
Medizinische Geräte und Dienstleistungen	10,80%
Nahrungsmittel	5,39%
Software und Computerdienstleistungen	9,13%
Technologie-Hardware und Ausrüstung	3,87%
Telekommunikationsausrüstung	1,77%
Verbraucherdienste	2,38%
Sonstiges	1,28%



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Fonds trägt nicht zu einem oder mehreren Umweltzielen gem. Art 9 der Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) bei.

Die dem Fonds zugrundeliegenden Investitionen sind nicht, d.h. zu 0 %, auf Wirtschaftstätigkeiten ausgerichtet, die gem. Art. 3 Verordnung (EU) 2020/852 („Taxonomieverordnung“) als ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten eingestuft sind.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert 1)?

Ja

In fossiles Gas In Kernenergie

Nein

1) Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels ("Klimaschutz) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen - siehe nachfolgende Erläuterung. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Mit Blick auf die EU-Taxonmiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

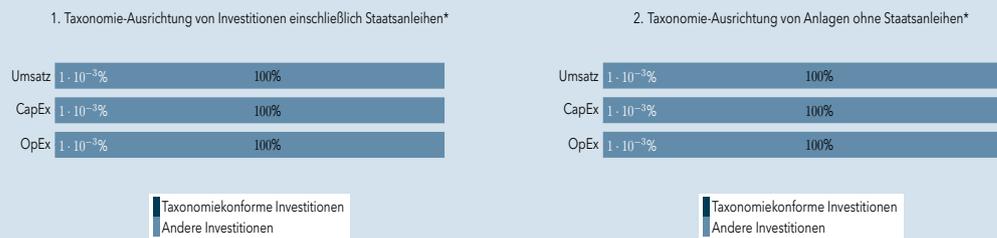
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

In den nachstehenden Diagrammen ist in abgesetzter Farbe der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Die maßgeblichen Daten, die zur Ermittlung des Anteils der Investitionen in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten herangezogen werden müssen, liegen noch nicht in ausreichendem Umfang vor. Daher wird der folgende Anteil angegeben:

Art der Wirtschaftstätigkeit	Anteil
Ermöglichende Tätigkeiten	0,00%
Übergangstätigkeiten	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die **die Kriterien** für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 **nicht berücksichtigen.**

 **Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

Das Sondervermögen strebt keine nachhaltigen Investitionen an. Insofern wurden keine derartigen Investitionen getätigt.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Unter "Andere Investitionen" können Investitionen in Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere, Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere sind, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Investmentanteile, Derivate und sonstige Anlageinstrumente fallen.

Andere Investitionen hatten im Berichtszeitpunkt einen durchschnittlichen Anteil von 40,53 %.

Dabei darf das Finanzprodukt bis zu 49 % des Wertes des Sondervermögens in "Andere Investitionen" investieren, wobei der Portfolioverwalter die Investitionen in "Andere Investitionen" zur Liquiditätserhaltung, zur Absicherung und/oder zur Schaffung einer zusätzlichen Rendite vornehmen kann. Im Berichtszeitraum gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben sowie liquide Mittel (z.B. Sichteinlagen oder Festgelder).

Im relevanten Zeitraum vom 01.01.2022 bis zum 31.12.2022 gehörten hierzu Investitionen in Bankguthaben und liquide Mittel, die aus Liquiditätszwecken gehalten wurden.



WELCHE MASSNAHMEN WURDEN WÄHREND DES BEZUGSZEITRAUMS ZUR ERFÜLLUNG DER ÖKOLOGISCHEN UND/ ODER SOZIALEN MERKMALE ERGRIFFEN?

Es wurde die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des relevanten Zeitraums vom 01.01.2022 bis 31.12.2022 durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen 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.

Das Abstimmungsverhalten bei Hauptversammlungen der HANSAINVEST sowie der Umgang mit Aktionärsanträgen kann unter "<https://www.hansainvest.de/unternehmen/compliance/abstimmungsverhalten-bei-hauptversammlungen>" eingesehen werden.

Bei der HANSAINVEST nehmen wir unsere treuhänderische Pflicht gegenüber unseren Kunden sehr ernst und handeln in deren alleinigem Interesse. Wir sind davon überzeugt, dass gute Corporate Governance ein zentraler Faktor für langfristig höhere relative Renditen auf Aktien- und festverzinsliche Anlagen ist. Wir lassen uns bei unseren Anlageent-

scheidungen daher nicht nur von kurzfristigen finanziellen Zielen leiten. Vielmehr erwarten wir von den Unternehmen, in die wir investieren, auch eine nachhaltige verantwortungsvolle Unternehmensführung, die ESG- relevante Aspekte berücksichtigt. Entsprechend der bereits vollzogenen ESG Integration berücksichtigt die HANSAINVEST im Rahmen der Ausübung der Aktionärsrechte daher auch nichtfinanzielle Kriterien, wie die Rücksichtnahme auf die Umwelt (E für Environment), soziale Kriterien (S für Social), sowie eine verantwortungsvolle Unternehmensführung (G für Governance). Dabei stützen wir uns auf anerkannte nationale und internationale Regelwerke wie beispielsweise die jeweils aktuellen Analyse- Leitlinien für Hauptversammlungen (ALHV) des Bundesverbands Investment und Asset Management e.V. (BVI), des Deutschen Corporate Governance Kodex bzw. der in den jeweiligen Ländern geltenden Kodizes sowie die UN Principles for Responsible Investment (PRI), deren erklärtes Ziel es ist, ein besseres Verständnis der Auswirkungen von Investitionsaktivitäten auf Umwelt-, Sozial und Unternehmensführungsthemen zu schaffen und Investoren bei der Integration dieser Fragestellungen zu unterstützen.

Um mögliche Interessenkonflikte zum Nachteil unserer Anleger zu vermeiden, haben wir verschiedene organisatorische Maßnahmen getroffen und diese in unseren Grundsätzen für den Umgang mit Interessenkonflikten veröffentlicht: Conflicts of Interest Policy

Der Bericht über das Abstimmungsverhalten im Zuge der Ausübung unserer Aktionärsrechte kann über unsere Homepage eingesehen werden:

<https://www.hansainvest.de>

Hamburg, 02. 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 avesco Sustainable Hidden Champions Equity – 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 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 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 05.06.2023

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

Web: 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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST