

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

D&R Aktien Strategie

31. Dezember 2022



DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

D&R Aktien Strategie

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 D&R Aktien Strategie

Tätigkeitsbericht für das Sondervermögen D&R Aktien Strategie für den Zeitraum 01.01.2022 bis 31.12.2022

Organisation

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg. Das Portfoliomanagement des Sondervermögens übernimmt DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg.

Anlageziele

Ziel des Fonds ist eine Outperformance gegenüber der angegebenen Benchmark. Aktives Risikomanagement durch Reduzierung der Aktienquote gehört zum Investmentansatz.

Das Sondervermögen investiert schwerpunktmäßig in deutsche Aktien, europäische Aktien und amerikanische Aktien sowie Aktienfonds. Daneben können für das Sondervermögen andere Wertpapiere (z.B. festverzinsliche Wertpapiere, Schuldverschreibungen, Zertifikate), Bankguthaben, Geldmarktinstrumente, Anteile an anderen Investmentvermögen und Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden. Es ist vorgesehen, dass Rentenfonds und Fonds, die überwiegend in Geldmarktinstrumente investieren, für das Sondervermögen nicht erworben werden. Zur Selektion der Aktien wird die technische Analyse angewendet. Die traditionelle Fundamentalanalyse steht nicht im Vordergrund. Vielmehr werden das Geschäftsmodell und die Zukunftsaussichten des Unternehmens bewertet.

Die maximalen Anlagegrenzen, für die für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der Besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet:

Verzinsliche Wertpapiere maximal 20%

Geldmarktinstrumente maximal 49%

Bankguthaben maximal 49%

Aktien und Aktienfonds (kumuliert) mindestens 51%

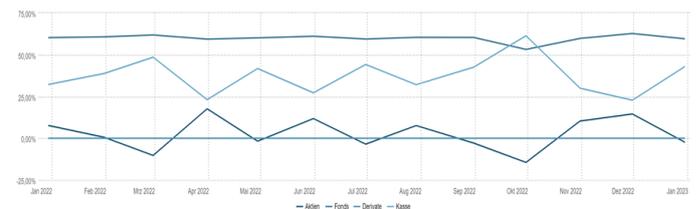
Das Sondervermögen kann gem. §15 der Allgemeinen Anlagebedingungen kurzfristig Kredite zu Investitionszwecken von bis zu 10% seines Wertes aufnehmen. Eine vollständige Investition in eine Anlageklasse bedeutet daher, dass in diese kurzfristig mehr als 100% des Sondervermögens, nämlich bis maximal 110% des Sondervermögens investiert werden kann.

Derivate dürfen zu Absicherungs- und zu Spekulationszwecken erworben werden.

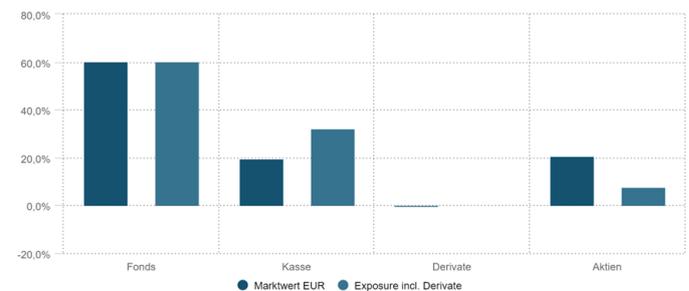
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum

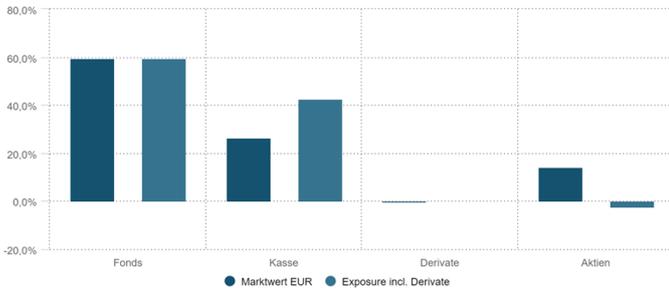
Die Investitionsquote - ohne Derivate - schwankte im Geschäftsjahr zwischen 53% und 78% auf Basis von Monatsdaten.



Zusammensetzung der Assetstruktur per 31.12.2021*):

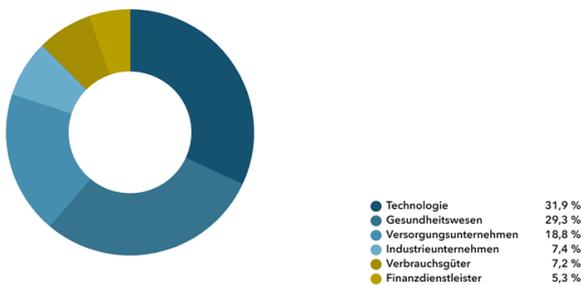


Zusammensetzung der Assetstruktur per 31.12.2022*):

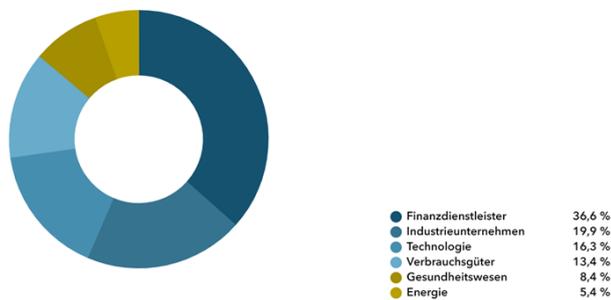


*) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen der Vermögensaufstellung entstanden sein.

Darstellung der Branchenstruktur (STOXX Industries) - ohne Investmentfonds - per 31.12.2021



Darstellung der Branchenstruktur (STOXX Industries) - ohne Investmentfonds - per 31.12.2022



Anlagepolitik

Im laufenden Geschäftsjahr wurde im Zuge der starken Verwerfungen durch den Angriff auf die Ukraine, die Aktienquote reduziert. Die hohe Inflation und die resul-

tierende Energiekrise in Europa sorgten für starke Kursverluste. Durch Absicherungen über Derivate wurde die Aktienquote reduziert. Die starken Schocks (Ukraine, Inflation, China) sorgten für eine erhöhte Volatilität an den globalen Aktienmärkten.

Nachdem sich im September die Aktienmärkte wieder stabilisiert hatten, wurde die Aktienquote wieder sukzessiv erhöht. Durch die ETF's war die Steuerung des Aktienvermögens unkompliziert. Zum Jahresende wurden im Zuge der Stabilisierung auch wieder vermehrt Einzelaktien allokiert.

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Adressenausfallrisiken

Der D&R Aktien Strategie investierte im Berichtszeitraum in Investmentfondsanteile und Aktien. Somit ergaben sich Adressenausfallrisiken. Liquidität wurde auf Konten bei zwei Banken sowie der Verwahrstelle gehalten, bei denen sich ebenfalls entsprechende Ausfallrisiken ergaben. Aufgrund der täglichen Verfügbarkeit sowie der Streuung über mehrere Adressen erscheinen diese überschaubar.

Zinsänderungsrisiko

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Liquiditätsrisiken

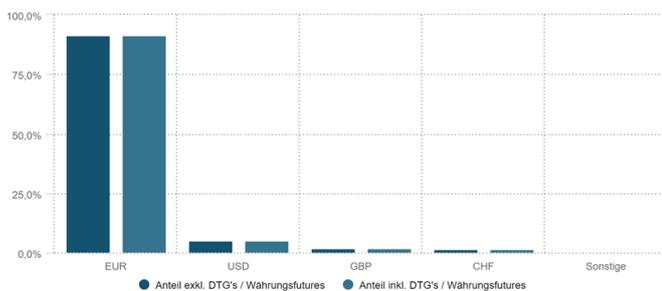
Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte. Das Risiko soll durch eine breite Streuung an Zielfonds sowie eine angemessene Gewichtung eingegrenzt werden.

Ferner ist das Sondervermögen in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

Währungs- und sonstige Marktpreisrisiken

Der Fonds war direkt und indirekt Währungsrisiken ausgesetzt. Insbesondere die Investitionen in Investmentfonds mit Anlageschwerpunkt außerhalb Europas wie in dem iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Dist.), SPDR S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD o.N. und Vanguard S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD Dis.oN führten zu Fremdwährungsrisiken überwiegend in Abhängigkeit vom US-Dollar. Aus dem Bereich der Einzeltitel resultierten direkte Währungsrisiken in Britischen Pfund, US-Dollar sowie Schweizer Franken.

Ohne Berücksichtigung der Fremdwährungsrisiken aus in Euro denominierter ETFs, ergibt sich folgendes Bild der Währungsallokation per 31.12.2022*)



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

Besondere Marktpreisrisiken, über die normalen Marktbewegungen hinausgehen, waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

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 sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die interne Revision überwacht.

Sonstige Risiken

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

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“). Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapital-

märkten 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.

Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

Die realisierten Gewinne i.H.v. 2.767.258,90 EUR resultieren im Wesentlichen durch die Veräußerung von Indexfutures. Die realisierten Verluste i.H.v. -4.274.524,18 EUR resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung Aktien.

Wertentwicklung des D&R Aktien Strategie im abgelaufenen Geschäftsjahr

Im Berichtszeitraum vom 01.01.2022 bis 31.12.2022 ergaben sich nachfolgende Wertentwicklungen:

D&R Aktien Strategie I: -10,81%

Sonstige für den Anleger wesentliche Ereignisse

Das Portfoliomanagement ist an die DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg ausgelagert. Die Verwaltungsgesellschaft und der Portfoliomanager gehören der Signal Iduna Gruppe an.

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

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	32.592.896,74	100,14
1. Aktien	4.455.441,01	13,69
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	141.711,51	0,44
3. Investmentanteile	19.375.114,00	59,53
4. Derivate	-66.031,76	-0,20
5. Bankguthaben	8.674.305,19	26,65
6. Sonstige Vermögensgegenstände	12.356,79	0,04
II. Verbindlichkeiten	-46.039,57	-0,14
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-46.039,57	-0,14
III. Fondsvermögen	EUR 32.546.857,17	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	4.597.152,52	14,12
Aktien							EUR	4.455.441,01	13,69
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10		STK	716	716	0	CHF 256,8000	186.678,31	0,57
DE0008404005	Allianz		STK	843	2.500	1.657	EUR 203,7000	171.719,10	0,53
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	350	350	0	EUR 516,7000	180.845,00	0,56
FR000120628	AXA		STK	9.000	9.000	0	EUR 26,4000	237.600,00	0,73
FR000131104	BNP Paribas		STK	4.798	13.798	9.000	EUR 53,9100	258.660,18	0,79
DE000A288904	CompuGroup Medical SE &Co.KGaA		STK	5.000	1.000	0	EUR 36,4200	182.100,00	0,56
DE0005552004	Deutsche Post		STK	6.000	14.500	8.500	EUR 35,5000	213.000,00	0,65
AT0000785407	Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.		STK	4.250	0	0	EUR 20,5500	87.337,50	0,27
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	5.241	11.241	6.000	EUR 28,6900	150.364,29	0,46
NL0011821202	ING Groep		STK	25.000	75.000	50.000	EUR 11,5000	287.500,00	0,88
DE0006450000	LPKF Laser & Electronics		STK	9.000	0	0	EUR 9,8750	88.875,00	0,27
DE0008430026	Münchener Rückversicherung		STK	562	1.000	438	EUR 305,9000	171.915,80	0,53
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	14.000	23.000	9.000	EUR 17,7400	248.360,00	0,76
FR000125486	VINCI		STK	1.704	1.704	0	EUR 94,2500	160.602,00	0,49
GB0005405286	HSBC		STK	47.634	47.634	0	GBP 5,1880	279.300,62	0,86
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group PLC		STK	3.376	3.376	0	GBP 72,1200	275.177,58	0,85
VGG1890L1076	Capri Holdings Ltd.		STK	4.965	4.965	0	USD 57,2000	266.239,81	0,82
CH0334081137	CRISPR Therapeutics AG		STK	1.700	0	0	USD 40,3300	64.273,93	0,20
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	1.006	2.006	1.000	USD 146,0300	137.720,24	0,42
US7475251036	Qualcomm		STK	1.000	1.000	0	USD 109,8400	102.971,78	0,32
US8522341036	Square Inc. Registered Shs Class A		STK	6.000	7.000	3.000	USD 62,9200	353.913,94	1,09
US90353T1007	Uber Technologies Inc.		STK	15.000	8.000	3.500	USD 24,9100	350.285,93	1,08
Sonstige Beteiligungswertpapiere							EUR	141.711,51	0,44
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.		STK	475	475	0	CHF 293,8500	141.711,51	0,44
Investmentanteile							EUR	19.375.114,00	59,53
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	19.375.114,00	59,53
IE0008471009	iShares Euro STOXX 50		ANT	72.330	8.000	0	EUR 39,1550	2.832.081,15	8,70
IE0031442068	iShares S&P 500		ANT	68.600	8.000	0	EUR 35,9050	2.463.083,00	7,57
LU0378438732	Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF I		ANT	24.390	12.000	0	EUR 114,9200	2.802.898,80	8,61
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD o.N.		ANT	1.685	300	0	EUR 360,2000	606.937,00	1,86
IE00BG143G97	Vanguard DAX U.ETF Reg. EUR Dis. o.N.		ANT	136.738	50.138	0	EUR 22,6250	3.093.697,25	9,51
IE00B945VV12	Vanguard FTSE Dev.Europe U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN		ANT	44.600	38.600	0	EUR 33,1900	1.480.274,00	4,55

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		
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF USD Dis.		ANT	35.200	5.600	0 EUR	68,3460	2.405.779,20	7,39
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C		ANT	7.247	7.247	0 EUR	133,7800	969.503,66	2,98
LU0274211217	Xtrackers Euro Stoxx 50		ANT	67.996	5.946	0 EUR	40,0150	2.720.859,94	8,36
Summe Wertpapiervermögen							EUR	23.972.266,52	73,65
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-66.031,76	-0,20
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-66.031,76	-0,20
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-66.031,76	-0,20
DAX Future 17.03.2023		XEUR	EUR Anzahl	-5				-15.375,00	-0,05
DAX Future 17.03.2023		XEUR	EUR Anzahl	-5				-17.025,00	-0,05
E-Mini S&P 500 17.03.2023		XCME	USD Anzahl	-10				-33.631,76	-0,10
Bankguthaben							EUR	8.674.305,19	26,65
EUR - Guthaben bei:							EUR	8.012.404,13	24,62
Bank: National-Bank AG			EUR	5.671.192,92				5.671.192,92	17,42
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	500.000,00				500.000,00	1,54
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.841.211,21				1.841.211,21	5,66
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	152.067,88	0,47
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	1.130.822,35				152.067,88	0,47
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	509.833,18	1,57
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	4.132,79				2.855,42	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	161.824,67				164.297,35	0,50
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	7.933,39				8.966,31	0,03
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	355.972,83				333.714,10	1,03
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	12.356,79	0,04
Ansprüche auf Ausschüttung			USD	12.067,87				11.313,28	0,03
Zinsansprüche			EUR	1.043,51				1.043,51	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-46.039,57	-0,14
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-46.039,57				-46.039,57	-0,14
Fondsvermögen							EUR	32.546.857,17	100,00
Anteilwert D&R Aktien Strategie I							EUR	128,82	
Umlaufende Anteile D&R Aktien Strategie I							STK	252.650,026	

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		
Britisches Pfund	(GBP)	0,884800	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,436300	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,447350	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,984950	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,066700	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	STK	0	1.500
ES0109067019	Amadeus IT Group S.A.	STK	7.000	7.000
FR0010478248	Atari S.A. Actions au Porteur EO 0,01	STK	0	75.000
FR0000051732	Atos	STK	5.000	15.000
DE000BASF111	BASF	STK	3.000	3.000
DE000BAY0017	Bayer	STK	8.500	16.000
DE0005140008	Deutsche Bank	STK	30.000	30.000
DE0005557508	Deutsche Telekom	STK	10.000	10.000
DE000ENAG999	E.ON SE	STK	21.000	61.000
FI0009007132	Fortum	STK	11.500	11.500
DE0005773303	Fraport	STK	6.000	6.000
DE0005785604	Fresenius	STK	14.000	14.000
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	STK	50.000	50.000
US46185L1035	Invitae Corp.	STK	4.000	7.500
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	1.000	1.000
DE000KGX8881	KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	3.000	3.000
US57778K1051	Maxar Technologies Inc.	STK	0	2.000
DE0006632003	MorphoSys	STK	0	3.000
CH0012005267	Novartis	STK	1.909	5.909
DK0060094928	Orsted A/S	STK	1.400	1.400
US7437131094	Proto Labs Inc. Registered Shares DL -,001	STK	1.000	2.000
DE0007037129	RWE	STK	10.000	22.000
FR0000120578	Sanofi-Aventis	STK	5.600	9.600
GB0007908733	SSE PLC Shs LS-,50	STK	14.000	14.000
DE000TLX1005	Talanx AG	STK	7.000	7.000
DE000A2YN900	TeamViewer AG	STK	15.000	25.000
US87918A1051	Teladoc Health Inc.	STK	6.000	8.000
US90184L1026	Twitter Inc. Registered Shares DL -,000005	STK	0	10.000
BE0974320526	Umicore S.A.	STK	10.500	10.500
GB00B10RZP78	Unilever	STK	3.000	3.000
US91332U1016	Unity Software Inc. Registered Shares DL -,000005	STK	3.000	3.000
FR0011995588	Volitalia Actions au Porteur EO 5,70	STK	0	10.000
Andere Wertpapiere				
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE	STK	1.000	1.000

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

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):				
ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US0080731088	AeroVironment	STK	0	1.000
US0567521085	Baidu Inc.	STK	0	1.800
US19260Q1076	Coinbase Global Inc.	STK	300	1.700
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A	STK	2.500	2.500
US5949724083	MicroStrategy Inc. Reg.Shares ClassA New DL -,001	STK	735	735
US69608A1088	Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	STK	12.500	32.500
US83417M1045	SolarEdge Technologies Inc.	STK	1.000	1.000
Andere Wertpapiere				
FR0014008D33	Atari S.A. -Bezugsrechte	STK	75.000	75.000
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU0838782315	Xtrackers DAX Income 1D	ANT	2.062	16.612

DERIVATE

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			117.823
DAX Index				
S&P 500 Index)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) D&R AKTIEN STRATEGIE I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		24.207,02
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		34.922,80
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-29.220,33
davon negative Habenzinsen	-36.464,99	
4. Erträge aus Investmentanteilen		619.118,85
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-4.835,86
6. Sonstige Erträge		27.510,10
Summe der Erträge		671.702,58
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-462,68
2. Verwaltungsvergütung		-260.495,82
a) fix	-260.495,82	
3. Verwahrstellenvergütung		-14.476,55
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.018,24
5. Sonstige Aufwendungen		-1.658,50
6. Aufwandsausgleich		-37.821,68
Summe der Aufwendungen		-322.933,47
III. Ordentlicher Nettoertrag		348.769,11
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		2.767.258,90
2. Realisierte Verluste		-4.274.524,18
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-1.507.265,28
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.158.496,17
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-2.109.375,08
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		141.326,05
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.968.049,03
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.126.545,20

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS D&R AKTIEN STRATEGIE I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2022)		28.630.871,85
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-511.932,50
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		7.493.291,15
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	10.498.777,22	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.005.486,07	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		61.171,87
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.126.545,20
davon nicht realisierte Gewinne	-2.109.375,08	
davon nicht realisierte Verluste	141.326,05	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2022)		32.546.857,17

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS D&R AKTIEN STRATEGIE I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	8.564.525,45	33,90
1. Vortrag aus dem Vorjahr	5.448.497,44	21,57
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.158.496,17	-4,59
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	4.274.524,18	16,92
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-7.680.250,36	-30,40
1. Der Wiederanlage zugeführt	-2.798.221,78	-11,08
2. Vortrag auf neue Rechnung	-4.882.028,58	-19,32
III. Gesamtausschüttung	884.275,09	3,50
1. Endausschüttung	884.275,09	3,50
a) Barausschüttung	884.275,09	3,50

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE D&R AKTIEN STRATEGIE I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	32.546.857,17	128,82
2021	28.630.871,85	147,04
2020	20.798.496,70	133,29
2019	14.921.099,32	114,40

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	5.345.576,10
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
EURO STOXX 50 Index In EUR		35,00%
Dax Performance Index		35,00%
S&P - S&P 500 Index		30,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,94%
größter potenzieller Risikobetrag		2,38%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,52%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		0,85

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 D&R Aktien Strategie I	EUR	128,82
Umlaufende Anteile D&R Aktien Strategie I	STK	252.650,026

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 D&R AKTIEN STRATEGIE I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,03 %
---	--------

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

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	269.589.643,73
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	269.589.643,73
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 58.132,97 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 D&R Aktien Strategie I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE0008471009	iShares Euro STOXX 50 ¹⁾	0,10
IE0031442068	iShares S&P 500 ¹⁾	0,35
LU0378438732	Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF I ¹⁾	0,08
IE00B6YX5C33	SPDR S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD o.N. ¹⁾	0,09
IE00BG143G97	Vanguard DAX U.ETF Reg. EUR Dis. o.N. ¹⁾	0,10
IE00B945VV12	Vanguard FTSE Dev.Europe U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN ¹⁾	0,10
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P 500 UCITS ETF USD Dis. ¹⁾	0,07
LU0274211480	Xtrackers DAX 1C ¹⁾	0,01
LU0838782315	Xtrackers DAX Income 1D ¹⁾	0,15
LU0274211217	Xtrackers Euro Stoxx 50 ¹⁾	0,01

¹⁾ Ausgabebefugnisse oder Rücknahmeabschlüsse wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

D&R Aktien Strategie I

Sonstige Erträge

Rückbuchung zuviel gezahlter Performance Fee	EUR	26.717,06
--	-----	-----------

Sonstige Aufwendungen

Marktrisiko- und Liquiditätsmessung DerivateV	EUR	1.118,22
---	-----	----------

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 Donner & Reuschel Luxemburg S.A. für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		Donner & Reuschel Luxemburg S.A.
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	3.544.829,00
davon feste Vergütung	EUR	3.312.778,00
davon variable Vergütung	EUR	232.051,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		32

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:

Hamburg, 26. Mai 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

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.

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens D&R Aktien Strategie – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

teil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 30.05.2023

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
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST