

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

ARES

30. Juni 2022

**HANSA**INVEST

SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,  
SEHR GEEHRTER ANLEGER,

---

Hamburg, im Oktober 2022

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

ARES

in der Zeit vom 01. Juli 2021 bis 30. Juni 2022.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

## SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

---

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021/2022 .....	4
VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2022 .....	7
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022 .....	8
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV .....	13
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS .....	15
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN .....	17

## TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021/2022

### ANLAGEZIELE UND ANLAGEPOLITIK

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

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

Das abgelaufene Geschäftsjahr begann am 1.7.2021 und endete am 30.6.2022. In diesem Zeitraum wurde das diversifizierte Portfolio internationaler Aktiengesellschaften verwaltet und einige wenige Positionen ausgetauscht. Die Titelzahl nahm dadurch im Laufe des Geschäftsjahres von 36 auf 35 leicht ab.

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

### PORTFOLIOSTRUKTUR SOWIE WESENTLICHE ÄNDERUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM

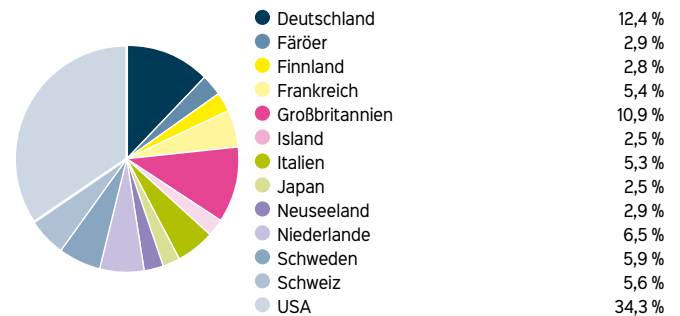
Zum Geschäftsjahresende 30.06.2022 ergab sich folgende Portfoliostruktur nach Sektoren, Ländern und Währungen\*:

#### SEKTOREN

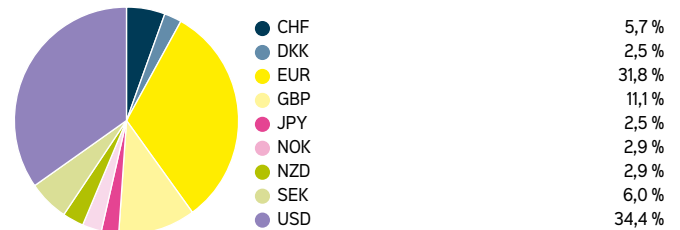


\* Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

#### LÄNDER

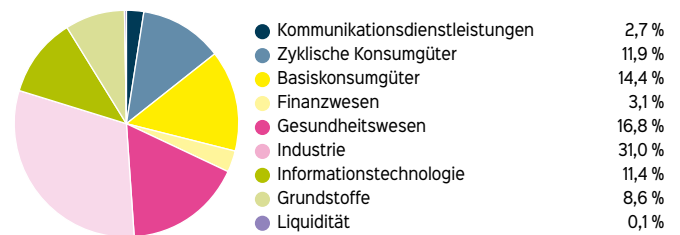


#### WÄHRUNGEN

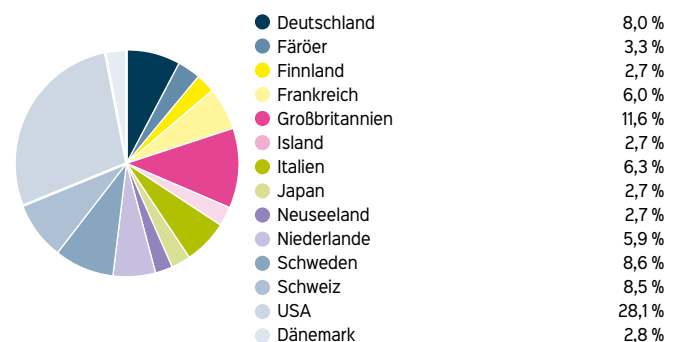


Zum Geschäftsjahresende 30.06.2021 ergab sich folgende Portfoliostruktur nach Sektoren, Ländern und Währungen\*:

#### SEKTOREN

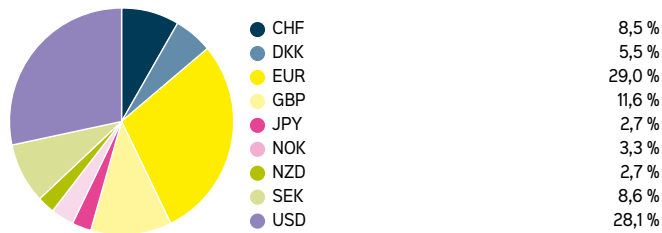


#### LÄNDER



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

## WÄHRUNGEN



## WESENTLICHE RISIKEN DES SONDERVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM

Das potenzielle Schwankungsrisiko des Sondervermögens belief sich am Geschäftsjahresende auf 25,2 % p.a. (Value at Risk, 95 % p.a.; Ermittlung mittels einer Monte Carlo Simulation).

ARES investiert auch in Unternehmen, deren Aktien in Fremdwährungen notiert sind. Aus diesem Grund bestehen Währungsrisiken durch die Abwertung dieser Währungen im Vergleich zum Euro. Währungsrisiken wird durch Diversifikation begegnet, sie werden jedoch nicht durch Derivate oder Termingeschäfte abgesichert. Die Fremdwährungsquote belief sich zum Geschäftsjahresende auf 66,2 %.

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

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

ARES kann von Adressausfallrisiken betroffen sein, sofern eine der kontoführenden Banken zahlungsunfähig werden sollte und die dort verbuchten Guthaben nicht in voller Höhe durch einen Einlagensicherungsmechanismus geschützt sein sollten. Diesem Risiko kann durch die Diversifikation mittels Auslagerungskonten auf eine Mehrzahl kontoführender Banken begegnet werden.

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen oder Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produkt- und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen: Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses. Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert. Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität. Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die interne Revision überwacht.

### Sonstige Risiken

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

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

Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpoli-

tischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

### **ERLÄUTERUNG DER WESENTLICHEN QUELLEN DES VERÄUSSERUNGSERGEBNISSES**

---

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

### **SONSTIGE FÜR DEN ANLEGER WESENTLICHE EREIGNISSE**

---

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

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

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

Es gab keine wesentlichen Ereignisse.

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. JUNI 2022

Fondsvermögen:	EUR 16.102.110,66	(17.010.673,63)
Umlaufende Anteile: P-Klasse	14.661	(16.087)
S-Klasse	132.726	(118.439)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 30.06.2021
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	15.411	95,71	(99,90)
<b>2. Bankguthaben</b>	696	4,32	(0,96)
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	15	0,09	(0,09)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-20	-0,12	(-0,95)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>16.102</b>	<b>100,00</b>	

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Brenntag	DE000A1DAH0	STK	6.030	0	0	EUR	62,100000	374.463,00	2,33
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	2.930	790	1.295	EUR	142,850000	418.550,50	2,60
Heineken N.V.	NL0000009165	STK	4.944	1.471	1.487	EUR	89,380000	441.894,72	2,74
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001078911	STK	12.486	3.698	1.994	EUR	37,180000	464.229,48	2,88
KONE	FI0009013403	STK	10.148	3.558	0	EUR	44,860000	455.239,28	2,83
L'Oréal	FR0000120321	STK	1.353	172	105	EUR	330,750000	447.504,75	2,78
Masch. Berth. Hermle	DE0006052830	STK	1.623	234	0	EUR	225,000000	365.175,00	2,27
Relx PLC	GB00B2B0DG97	STK	12.290	0	0	EUR	25,890000	318.188,10	1,98
SYNLAB AG	DE000A2TSL71	STK	32.804	32.804	0	EUR	17,140000	562.260,56	3,49
Technogym S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005162406	STK	61.762	17.786	4.308	EUR	6,330000	390.953,46	2,43
Givaudan	CH0010645932	STK	138	18	0	CHF	3.404,000000	470.481,25	2,92
SGS	CH0002497458	STK	194	39	24	CHF	2.218,000000	430.959,99	2,68
Ossur hf. Inhaber-Aktien IK 1	IS0000000040	STK	102.839	28.520	0	DKK	29,650000	409.852,06	2,55
Bunzl	GB00B0744B38	STK	13.773	0	2.413	GBP	26,710000	425.537,11	2,64
Relx PLC	GB00B2B0DG97	STK	5.465	3.889	8.376	GBP	22,360000	141.350,38	0,88
Victrex	GB0009292243	STK	20.874	6.202	2.454	GBP	17,300000	417.721,46	2,59
Fanuc	JP3802400006	STK	2.622	349	0	JPY	22.010,000000	402.540,51	2,50
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	FO0000000179	STK	7.838	3.048	3.336	NOK	620,000000	470.154,12	2,92
BioGaia AB Namn-Aktier B o.N.	SE0017769995	STK	53.535	53.535	0	SEK	104,000000	520.846,43	3,23
Svenska Cellulosa	SE0000112724	STK	28.618	3.401	9.674	SEK	159,550000	427.144,32	2,65
Black Knight Inc. Registered Shares DL -,0001	US09215C1053	STK	7.602	577	0	USD	65,460000	474.925,48	2,95
BOX Inc. Registered Shares A DL -,0001	US10316T1043	STK	18.891	5.808	10.518	USD	26,200000	472.365,15	2,93
Intercontinental Exchange Inc. Registered Shares DL -,01	US45866F1049	STK	5.156	1.581	1.747	USD	96,410000	474.413,02	2,95
MasterCard Inc.	US57636Q1040	STK	1.341	215	480	USD	322,590000	412.858,55	2,56
McCormick & Co. Inc.	US5797802064	STK	5.005	1.487	2.020	USD	85,630000	409.026,67	2,54
Sensata Technologies HLDG PLC	GB00BFMBMT84	STK	10.359	4.131	4.066	USD	41,830000	413.549,31	2,57
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	9.653	3.644	0	EUR	62,200000	600.416,60	3,73
Ryman Healthcare Ltd.	NZRYME0001S4	STK	85.925	24.070	0	NZD	9,150000	466.443,45	2,90
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089	STK	223	84	121	USD	1.810,330000	385.286,88	2,39
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	US22160N1090	STK	7.672	972	0	USD	60,210000	440.858,10	2,74
Electronic Arts Inc.	US2855121099	STK	3.754	461	535	USD	122,830000	440.068,54	2,73
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	2.803	2.803	0	USD	163,940000	438.560,62	2,72
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	US75886F1075	STK	863	1.040	177	USD	597,620000	492.218,04	3,06
Verisign	US92343E1029	STK	2.971	688	184	USD	166,260000	471.424,37	2,93
Vimeo Inc. Registered Shares DL -,01	US92719V1008	STK	34.166	34.166	0	USD	6,290000	205.100,34	1,27
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>14.952.561,60</b>	<b>92,86</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
Abcam PLC Registered Shares LS -,002	GB00B6774699	STK	33.534	6.619	3.406	GBP	11,820000	458.498,42	2,85
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>458.498,42</b>	<b>2,85</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>15.411.060,02</b>	<b>95,71</b>



## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. JUNI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2022	Käufe/ Zugänge  Ver- käufe/ Abgänge  im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
<b>Bankguthaben</b>								
<b>EUR - Guthaben bei:</b>								
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR		618.896,61			618.896,61	3,84
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		SEK		258.196,52			24.153,99	0,15
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		NOK		3.217,42			311,28	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		DKK		844,31			113,49	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>								
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		NZD		10.686,85			6.340,27	0,04
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD		1.425,70			1.360,66	0,01
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		GBP		19.097,42			22.090,71	0,14
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		JPY		548.265,00			3.824,26	0,02
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		CHF		18.856,02			18.885,29	0,12
<b>Summe der Bankguthaben</b>						<b>EUR</b>	<b>695.976,56</b>	<b>4,32</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								
Dividendenansprüche		EUR		14.761,61			14.761,61	0,09
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>EUR</b>	<b>14.761,61</b>	<b>0,09</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-19.687,53</b>		<b>EUR</b>	<b>-19.687,53</b>	<b>-0,12</b>
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>16.102.110,66</b>	<b>100 2)</b>
<b>ARES -P-</b>								
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>106,59</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>14.661</b>	
<b>ARES -S-</b>								
<b>Anteilwert</b>						<b>EUR</b>	<b>109,54</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>						<b>STK</b>	<b>132.726</b>	

**Fußnoten:**

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

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

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

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)	per 30.06.2022		
Schweizer Franken	CHF	0,998450	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,439700	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,864500	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	143,365000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,336100	= 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	NZD	1,685550	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,689600	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,047800	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Geberit AG	CH0030170408	STK	-	785	
PAUL HARTMANN	DE0007474041	STK	-	1.215	
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK	-	16.909	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Coloplast	DK0060448595	STK	289	3.751	
BioGaia AB Namn-Aktier B SK 1	SE0000470395	STK	1.016	12.163	

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

für den Zeitraum vom 01. Juli 2021 bis 30. Juni 2022		ARES -P-	ARES -S-
<b>I. Erträge</b>			
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.497,61	12.770,42
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	19.484,08	182.098,26
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-274,75	-2.563,21
davon negative Habenzinsen	EUR	-277,87	-2.593,26
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-2.788,10	-25.446,46
5. Sonstige Erträge	EUR	9,24	74,82
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>17.928,08</b>	<b>166.933,83</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-30,73	-262,10
2. Verwaltungsvergütung			
a) fix	EUR	-21.537,88	-111.231,73
b) performanceabhängig	EUR	-366,45	-1.824,23
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-1.741,45	-15.148,17
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-1.346,88	-7.172,10
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-785,36	-6.151,24
6. Aufwandsausgleich	EUR	-28,50	-13.411,29
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-25.837,25</b>	<b>-155.200,86</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>-7.909,17</b>	<b>11.732,97</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>105.536,73</b>	<b>1.014.480,06</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.304,81</b>	<b>-34.355,48</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>102.231,92</b>	<b>980.124,58</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>94.322,75</b>	<b>991.857,55</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-194.293,53	-1.664.254,79
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-150.786,88	-1.416.229,21
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-345.080,41</b>	<b>-3.080.484,00</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-250.757,66</b>	<b>-2.088.626,45</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

2022		ARES -P-	ARES -S-
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.994.628,82</b>	<b>EUR 15.016.044,81</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	-184.282,16	EUR 1.726.792,82
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	169.216,55	EUR 6.865.148,61
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-353.498,71	EUR -5.138.355,79
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	3.150,73	EUR -114.840,25
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-250.757,66	EUR -2.088.626,45
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-194.293,53	EUR -1.664.254,79
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-150.786,88	EUR -1.416.229,21
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.562.739,73</b>	<b>EUR 14.539.370,93</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Anteil
<b>ARES -P-</b>			
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	-85.915,62	-5,86
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	94.322,75	6,43
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	3.304,81	0,23
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-11.711,94	-0,80
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	0,00	0,00
<b>ARES -S-</b>			
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	416.801,37	3,14
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	991.857,55	7,47
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	34.355,48	0,26
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-1.443.014,40	-10,87
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	0,00	0,00

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
<b>ARES -P-</b>				
2019	EUR	30.521,18	EUR	101,74
2020	EUR	469.280,13	EUR	104,28
2021	EUR	1.994.628,82	EUR	123,99
2022	EUR	1.562.739,73	EUR	106,59
<b>ARES -S-</b>				
2019	EUR	4.798.673,50	EUR	101,82
2020	EUR	8.538.960,13	EUR	105,04
2021	EUR	15.016.044,81	EUR	126,78
2022	EUR	14.539.370,93	EUR	109,54

## ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

#### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 0,00

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

#### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 95,71  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

**Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.**

#### Sonstige Angaben

##### ARES -P-

Anteilwert EUR 106,59  
Umlaufende Anteile STK 14.661

##### ARES -S-

Anteilwert EUR 109,54  
Umlaufende Anteile STK 132.726

	ARES -P-	ARES -S-
<b>Währung</b>	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	1,23%p.a.	0,73%p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	0,00%	0,00%
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttung	Ausschüttung
<b>Mindestanlagevolumen</b>	-	EUR 100.000

#### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

ARES -P- 1,45 %  
ARES -S- 0,92 %

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

Transaktionskosten EUR 12.916,25  
Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.  
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes  
ARES -P- 0,02 %  
ARES -S- 0,01 %

#### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

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

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

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

ARES -P-: EUR 9,24 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen  
ARES -S-: EUR 74,82 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

ARES -P- :EUR 691,68 Depotgebühren  
ARES -S- : EUR 5.338,52 Depotgebühren

#### Sonstige Informationen

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

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST

##### Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2021

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

### 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 im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2021 (Portfoliomanagement Signal Iduna Asset Management GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	10.827.355
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		108

### 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.

Hamburg, 06. Oktober 2022

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

---

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### PRÜFUNGSURTEIL

---

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ARES – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2021 bis zum 30. Juni 2022, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

### GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

---

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

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

### VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESBERICHT

---

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

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

### VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESBERICHTS

---

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

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

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Hamburg, den 07. Oktober 2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner	Lüning
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer



## KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

---

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

---

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

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

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

### GESELLSCHAFTER:

---

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

### VERWAHRSTELLE:

---

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 28.839.372,00  
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrechtliche Eigenmittel  
nach Art. 72 CRR): € 548.887.311,00  
(Stand 31.12.2021)\*

\*) inkl. Lampe Privatbankiers

### EINZAHLUNGEN:

---

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

### AUFSICHTSRAT:

---

Martin Berger (Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg  
(zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der  
SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth (stellvertretender Vorsitzender),  
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg

Markus Barth, Vorsitzender des Vorstandes der  
Aramea Asset Management AG, Hamburg

Dr. Thomas A. Lange, Vorsitzender des Vorstandes  
der National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer, Geschäftsführender Gesellschafter  
der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

Prof. Dr. Stephan Schüller, Kaufmann

### WIRTSCHAFTSPRÜFER:

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

### GESCHÄFTSFÜHRUNG:

---

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

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

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

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96  
Fax (040) 3 00 57-60 70

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

**HANSA**INVEST