

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

D&R Aktien Strategie

31. Dezember 2021



DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

HANSAINVEST

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

Hamburg, im April 2022

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

D&R Aktien Strategie

in der Zeit vom 01. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021	4
VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021	7
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021	8
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	15
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	17
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	19

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021

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,

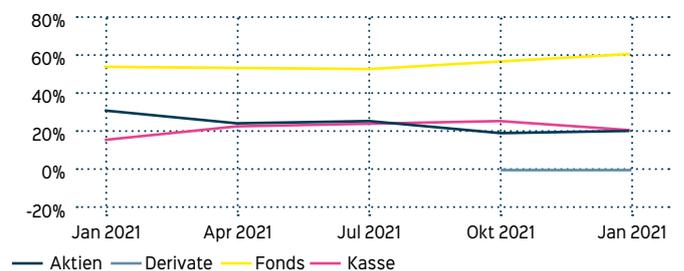
nämlich bis maximal 110 % des Sondervermögens investiert werden kann.

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 58 % und 84 % auf Basis von Monatsdaten.



ZUSAMMENSETZUNG DER ASSETSTRUKTUR PER 31.12.2020*)



ZUSAMMENSETZUNG DER ASSETSTRUKTUR PER 31.12.2021*)



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

DARSTELLUNG DER BRANCHENSTRUKTUR (STOXX INDUSTRIES) - OHNE INVESTMENTFONDS - PER 31.12.2020*)



DARSTELLUNG DER BRANCHENSTRUKTUR (STOXX INDUSTRIES) - OHNE INVESTMENTFONDS - PER 31.12.2021*)



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

WESENTLICHE RISIKEN DES SONDERVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM

Adressenausfallrisiken

Der D&R Aktien Strategie I investierte im Berichtszeitraum in Investmentfondsanteile und Aktien. Somit ergaben sich Adressenausfallrisiken. Liquidität wurde auf Konten bei zwei Banken 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 sein Vermögen 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 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 iShs Core S&P 500 UC.ETF USDD Registered Shares USD (Dist) oN, 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, Dänische Kronen, Kanadischer Dollar, US-Dollar sowie Schweizer Franken.

Ohne Berücksichtigung der Fremdwährungsrisiken aus in Euro denominierter ETFs, ergibt sich folgendes Bild der Währungsallokation per 31.12.2021*)



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

Besondere Marktpreisrisiken, über die normalen Marktbebewegungen 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“). Aufgrund des für die Fondsrechnungslegung maßgeblichen Stichtagsprinzips hat dieser Konflikt keine Auswirkungen auf Ansatz und Bewertung

der Vermögensgegenstände zum Abschlussstichtag des Sondervermögens.

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

WESENTLICHE ANGABEN ÜBER DIE HERKUNFT DES VERÄUSSERUNGSERGEBNISSES

Durch Veräußerungsgeschäfte konnte ein Gewinn von 2.785.411,82 Euro erzielt werden. Dem stehen noch Verluste von 790.028,33 Euro gegenüber, so dass sich per Saldo ein Veräußerungsgewinn von 1.995.383,49 Euro ergibt.

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

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.

WERTENTWICKLUNG DES D&R AKTIEN STRATEGIE I IM ABGELAUFENEN GESCHÄFTSJAHR

Im Berichtszeitraum vom 31.12.2020 bis 31.12.2021 ergaben sich nachfolgende Wertentwicklungen:

D&R Aktien Strategie I: +11,29 %

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

Fondsvermögen:	EUR 28.630.871,85	(20.798.496,70)
Umlaufende Anteile: I-Klasse	194.714	(156.037)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.12.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	5.865	20,48	(30,15)
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	0	0,00	(1,12)
3. Sonstige Wertpapiere	17.239	60,22	(53,31)
4. Derivate	-64	-0,22	(0,00)
5. Bankguthaben	5.853	20,44	(18,07)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	14	0,05	(0,03)
II. Verbindlichkeiten	-276	-0,97	(-2,68)
III. Fondsvermögen	28.631	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Atari S.A. Actions au Porteur EO 0,01	FR0010478248		STK	75.000	75.000	0	EUR	0,375000	28.125,00	0,10
Atos	FR0000051732		STK	10.000	7.750	0	EUR	37,070000	370.700,00	1,29
Bayer	DE000BAY0017		STK	7.500	7.500	4.500	EUR	46,950000	352.125,00	1,23
E.ON SE	DE000ENAG999		STK	40.000	40.000	0	EUR	12,210000	488.400,00	1,71
Fabasoft AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000785407		STK	4.250	2.250	0	EUR	35,200000	149.600,00	0,52
LPKF Laser & Electronics	DE0006450000		STK	9.000	3.000	3.000	EUR	19,270000	173.430,00	0,61
MorphoSys	DE0006632003		STK	3.000	2.000	0	EUR	32,790000	98.370,00	0,34
RWE	DE0007037129		STK	12.000	12.000	0	EUR	35,410000	424.920,00	1,48
Sanofi-Aventis	FR0000120578		STK	4.000	4.000	0	EUR	88,800000	355.200,00	1,24
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900		STK	10.000	14.000	4.000	EUR	11,810000	118.100,00	0,41
Volitalia Actions au Porteur EO 5,70	FR0011995588		STK	10.000	3.000	0	EUR	19,180000	191.800,00	0,67
Novartis	CH0012005267		STK	4.000	7.000	5.000	CHF	80,330000	309.930,07	1,08
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027		STK	1.500	2.000	1.000	USD	112,090000	148.149,62	0,52
Invitae Corp.	US46185L1035		STK	3.500	4.500	2.000	USD	14,700000	45.334,39	0,16
Maxar Technologies Inc.	US57778K1051		STK	2.000	2.000	0	USD	28,750000	50.665,26	0,18
Proto Labs Inc. Registered Shares DL -,001	US7437131094		STK	1.000	1.000	1.000	USD	52,690000	46.427,00	0,16
Square Inc. Registered Shs Class A	US8522341036		STK	2.000	2.500	2.000	USD	161,850000	285.223,37	1,00
Teladoc Health Inc.	US87918A1051		STK	2.000	2.000	0	USD	90,120000	158.815,75	0,55
Twitter Inc. Registered Shares DL -,000005	US90184L1026		STK	10.000	10.000	2.000	USD	42,760000	376.773,28	1,32
Uber Technologies Inc.	US90353T1007		STK	10.500	5.500	1.000	USD	42,460000	392.836,37	1,37
CompuGroup Medical SE & Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904		STK	4.000	2.000	1.000	EUR	70,650000	282.600,00	0,99
AeroVironment	US0080731088		STK	1.000	1.000	1.000	USD	61,850000	54.498,19	0,19
Baidu Inc.	US0567521085		STK	1.800	1.800	0	USD	136,300000	216.177,64	0,75
Coinbase Global Inc.	US19260Q1076		STK	1.400	1.400	0	USD	252,600000	311.604,55	1,09
CRISPR Therapeutics AG	CH0334081137		STK	1.700	3.200	2.500	USD	76,770000	114.996,03	0,40
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US69608A1088		STK	20.000	20.000	0	USD	18,170000	320.204,42	1,12
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	5.865.005,94	20,48	
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
iShares Euro STOXX 50	IE0008471009		ANT	64.330	16.000	0	EUR	43,600000	2.804.788,00	9,80
iShares S&P 500	IE0031442068		ANT	60.600	10.500	0	EUR	41,999000	2.545.139,40	8,89
Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF I	LU0378438732		ANT	12.390	1.500	0	EUR	134,040000	1.660.755,60	5,80
SPDR S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B6YX5C33		ANT	1.385	0	0	EUR	421,190000	583.348,15	2,03
Vanguard DAX U.ETF Reg. EUR Dis. o.N.	IE00BG143G97		ANT	86.600	32.100	0	EUR	28,245000	2.446.017,00	8,54
Vanguard FTSE Dev.Europe U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00B945VV12		ANT	6.000	6.000	0	EUR	37,625000	225.750,00	0,80
Vanguard S&P 500 UCITS ETF USD Dis.	IE00B3XXRP09		ANT	29.600	3.000	0	EUR	79,983000	2.367.496,80	8,27
Xtrackers DAX Income 1D	LU0838782315		ANT	14.550	1.000	0	EUR	122,560000	1.783.248,00	6,23
Xtrackers Euro Stoxx 50	LU0274211217		ANT	62.050	17.500	0	EUR	45,490000	2.822.654,50	9,86
Summe der Investmentanteile							EUR	17.239.197,45	60,22	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	23.104.203,39	80,70	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Ver- käufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
DAX Future 18.03.2022		XEUR	EUR	Anzahl -4			-27.000,00	-0,09
E-Mini S&P 500 18.03.2022		XCME	USD	Anzahl -10			-37.007,67	-0,13
Summe der Aktienindex-Derivate						EUR	-64.007,67	-0,22
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	3.214.205,33			3.214.205,33	11,22
Bank: National-Bank AG			EUR	2.585.269,87			2.585.269,87	9,03
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	466,98			62,79	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	3.918,96			3.780,04	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	44.997,51			39.648,88	0,14
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	4.090,24			2.815,13	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	6.096,39			7.243,81	0,03
Summe der Bankguthaben						EUR	5.853.025,85	20,44
Sonstige Vermögensgegenstände								
Dividendenansprüche			EUR	12,34			12,34	0,00
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	14.342,20			14.342,20	0,05
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	14.354,54	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-276.704,26		EUR	-276.704,26	-0,97
Fondsvermögen						EUR	28.630.871,85	100 2)
D&R Aktien Strategie I								
Anteilwert						EUR	147,04	
Umlaufende Anteile						STK	194.714	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto, Performance Fee

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 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 90.372.515,75 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.12.2021	
Kanadischer Dollar	CAD	1,452950	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,036750	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,437650	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,841600	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,134900	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Nuvei Corp. Reg.Sub Vtg Shares o.N.	CA67079A1021	STK	1.500	3.500	
ABB	CH0012221716	STK	2.500	12.500	
SoftwareONE Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0496451508	STK	-	6.000	
Carlsberg	DK0010181759	STK	-	2.000	
Airbus Group SE	NL0000235190	STK	2.000	2.000	
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	US01609W1027	STK	1.000	1.000	
BASF	DE000BASF111	STK	5.000	5.000	
Deutsche Bank	DE0005140008	STK	15.000	15.000	
Enel	IT0003128367	STK	25.000	25.000	
Evotec	DE0005664809	STK	-	8.000	
FACC AG	AT00000FACC2	STK	15.000	15.000	
Fortum	FI0009007132	STK	13.000	21.000	
Fraport	DE0005773303	STK	5.000	10.000	
Fresenius	DE0005785604	STK	7.000	7.000	
GK Software	DE0007571424	STK	1.500	1.500	
Iberdrola	ES0144580Y14	STK	20.375	20.375	
ING Groep	NL0011821202	STK	20.000	20.000	
JENOPTIK	DE000A2NB601	STK	6.500	14.500	
Kon. Philips	NL0000009538	STK	5.000	5.000	
Nemetschek	DE0006452907	STK	1.000	1.000	
ProSiebenSat.1 Media	DE000PSM7770	STK	5.000	5.000	
Schaeffler AG	DE000SHA0159	STK	40.000	40.000	
Umicore S.A.	BE0974320526	STK	4.000	8.000	
United Internet	DE0005089031	STK	4.000	4.000	
Veolia Environnement S.A.	FR0000124141	STK	-	10.000	
Wolters Kluwer	NL0000395903	STK	-	2.000	
Astrazeneca	GB0009895292	STK	3.000	3.000	
Homeserve PLC Reg. Sh. LS -,0269230769	GB00BYTTFB60	STK	-	10.000	
Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B3MBS747	STK	13.000	13.000	
Avalara Inc. Registered Shares DL-,0001	US05338G1067	STK	1.000	1.000	
BlackBerry	CA09228F1036	STK	-	20.000	
Boeing	US0970231058	STK	1.500	1.500	
Chegg Inc.	US1630921096	STK	-	1.000	
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052	STK	5.000	5.000	
Intl Business Machines	US4592001014	STK	1.500	3.500	
Jumia Technologies AG Reg.Shs (Sp. ADRs)/2 o.N.	US48138M1053	STK	-	3.000	
salesforce.com Inc.	US79466L3024	STK	-	1.500	
SPOTIFY TECHNOLOGY S.A. Actions Nom. EUR 1	LU1778762911	STK	-	600	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Sonstige Beteiligungswertpapiere					
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048	STK	1.275	2.100	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809M0	STK	15.000	15.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
ams	AT0000A18XM4	STK	14.000	24.000	
CD Projekt S.A. Inhaber-Aktien C ZY 1	PLOPTTC00011	STK	5.000	6.000	
Wolftank-Adisa Holding AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A25NJ6	STK	7.000	7.000	
CyberArk Software Ltd. Registered Shares IS -,01	IL0011334468	STK	2.000	2.000	
Huya Inc. Reg. Sh.Cl.A(spon.ADRs)/1 o.N.	US44852D1081	STK	4.000	4.000	
Intel Corp.	US4581401001	STK	4.000	4.000	
Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	US5007541064	STK	-	5.000	
Meta Platforms Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,000006	US30303M1027	STK	800	2.100	
Tesla Inc.	US88160R1014	STK	200	200	
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Iberdrola S.A. Acciones Port. Em.07/21	ES0144583244	STK	375	375	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF Registered Shares GBP Dis.oN	IE00BKX55Q28	ANT	17.000	17.000	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			705,06
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			17.516,18
Basiswert: S&P 500 Index		USD			7.279,44

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

für den Zeitraum vom 01. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021		D&R Aktien Strategie I
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	24.435,48
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	44.524,94
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-40.090,20
davon negative Habenzinsen	EUR	-40.090,20
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	261.541,65
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-10.995,92
6. Sonstige Erträge	EUR	349,54
Summe der Erträge	EUR	279.765,49
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-863,56
2. Verwaltungsvergütung		
a) fix	EUR	-233.020,82
b) performanceabhängig	EUR	-227.111,44
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-12.942,34
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.743,09
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.728,64
6. Aufwandsausgleich	EUR	-60.416,86
Summe der Aufwendungen	EUR	-545.826,75
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-266.061,26
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	2.785.411,82
2. Realisierte Verluste	EUR	-790.028,33
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	1.995.383,49
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.729.322,23
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	2.033.007,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-959.567,70
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.073.439,46
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.802.761,69

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

2021		D&R Aktien Strategie I	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR	20.798.496,70
1. Zwischenausschüttung		EUR	-242.421,40
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	5.522.609,98
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	6.447.811,01	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-925.201,03	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	-250.575,12
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	2.802.761,69
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	2.033.007,16	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-959.567,70	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	28.630.871,85

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
D&R Aktien Strategie I			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	2.408.940,03	12,37
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.729.322,23	8,88
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	790.028,33	4,06
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-4.199.084,19	-21,57
III. Gesamtausschüttung		EUR	729.206,40
1. Zwischenausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	242.421,40	1,25*)
2. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	486.785,00	2,50

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)

*) Der Betrag der Zwischenausschüttung je Anteil errechnet sich auf Basis der umlaufenden Anteile zum Ende des Berichtszeitraums.

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
D&R Aktien Strategie I				
Auflegung 02.01.2019	EUR	3.000.000,00	EUR	100,00
2019	EUR	14.921.099,32	EUR	114,40
2020	EUR	20.798.496,70	EUR	133,29
2021	EUR	28.630.871,85	EUR	147,04

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 3.691.194,97

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	80,70
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,22

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag	0,92 %
größter potentieller Risikobetrag	3,87 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	2,04 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 0,83

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

Dax Performance Index	35,00 %
EURO STOXX 50 Index In EUR	35,00 %
S&P - S&P 500 Index	30,00 %

Sonstige Angaben

D&R Aktien Strategie I

Anteilwert	EUR	147,04
Umlaufende Anteile	STK	194.714

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 Ver-

kehrswert 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

D&R Aktien Strategie I 1,04 %

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

Transaktionskosten EUR 46.923,96

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

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

D&R Aktien Strategie I 0,88 %

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 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

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

iShares Euro STOXX 50	0,1000 %
iShares S&P 500	0,3500 %
Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF I	0,1200 %
SPDR S&P 500 UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	0,0900 %
Vanguard DAX U.ETF Reg. EUR Dis. o.N.	0,1000 %
Vanguard FTSE Dev.Europe U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	0,1200 %
Vanguard S&P 500 UCITS ETF USD Dis.	0,0700 %
Xtrackers DAX Income 1D	0,1500 %
Xtrackers Euro Stoxx 50	0,0100 %
Vanguard FTSE 250 UCITS ETF Registered Shares GBP Dis.oN	0,1000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

D&R Aktien Strategie I: EUR 333,21 Quellensteuererstattung

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

D&R Aktien Strategie I: EUR 2.761,50 Kosten für die Marktrisikomessung

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 Mantelvertrag 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 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 2020

(Portfoliomanagement DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A.)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	3.247.219
davon feste Vergütung:	EUR	3.165.513
davon variable Vergütung:	EUR	81.706
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		31

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

Anforderung	Verweis
Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:	Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.
Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:	Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten „Vermögensaufstellung“, „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ und „Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote“ verfügbar.
Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:	Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken. Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.
Einsatz von Stimmrechtsberatern:	Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.
Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von Aktionärsrechten:	Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden. Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

Hamburg, 06. April 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 D&R Aktien Strategie – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, 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 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. April 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: € 15.743.950,10
(Stand: 31.12.2020)

GESELLSCHAFTER:

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

VERWAHRSTELLE:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 20.500.000,00
Eigenmittel gem. Kapitaladäquanzverordnung (CRR):
€ 277.285.859,14
(Stand: 31.12.2020)

EINZAHLUNGEN:

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

AUFSICHTSRAT:

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

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller, Kaufmann

WIRTSCHAFTSPRÜFER:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

GESCHÄFTSFÜHRUNG:

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

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

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

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

service@hansainvest.de

www.hansainvest.de

HANSAINVEST