

**Jahresbericht** zum  
31. Juli 2022

HANSArenten Spezial

**HANSA**INVEST

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

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

HANSArenten Spezial

in der Zeit vom 01. August 2021 bis 31. Juli 2022.

Hamburg, im November 2022

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

Dr. Jörg W. Stotz    Nicholas Brinckmann    Ludger Wibbeke

## So behalten Sie den **Überblick:**

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2021/2022 .....	4
Vermögensübersicht zum 31. Juli 2022 .....	8
Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2022 .....	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV .....	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers .....	21
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	23

# Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2021/2022

## Anlageziel und Anlagepolitik

Das Ziel der Anlagepolitik des HANSARENTEN Spezial ist darauf ausgerichtet, unter Beachtung der Risikostreuung eine Wertentwicklung zu erreichen, die zu einem Vermögensaufbau führt und Ausschüttungen ermöglicht. Die Anlagestrategie soll durch die gezielte Auswahl von verzinslichen und sonstigen Anlageinstrumenten umgesetzt werden. Dabei ist geplant, den Schwerpunkt der Anlage auf in Euro ausgestellte Nachranganleihen von Unternehmen und Instituten aus dem Finanzsektor, sowie Genussscheinen zu legen. Anlagen in Fremdwährungen können ebenso vorgenommen werden, werden aber üblicherweise gegenüber dem Euro abgesichert. Zudem können auch Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstige Anlageinstrumente erworben werden. Aktien und aktienähnliche Papiere sowie Aktienfonds dürfen für das Investmentvermögen dagegen nicht erworben werden.

Das Rating der Anleihen bewegt sich im Durchschnitt des Portfolios auf Investment-Grade-Niveau.

Die Erträge des Fonds werden ausgeschüttet.

## Portfoliostruktur

Die wichtigsten Notenbanken haben ihren pandemiebedingt expansiven geldpolitischen Kurs im Jahr 2021 insgesamt fortgesetzt und dies trotz Preissteigerungsraten, welche deutlich oberhalb der Notenbankziele liegen. Die US-Notenbank

startete im Dezember 2021 mit dem Ausstieg aus dem Anleihekaufprogramm („Tapering“). Die Rentenmärkte zeigten sich im Jahresverlauf uneinheitlich und reagierten auf jeweilige Nachrichtenlagen, was Konjunktur- und Preisdaten sowie das sogenannte Tapering und Corona betraf. Einem deutlichen Renditeanstieg zum Jahresbeginn 2022 folgte eine volatile Seitwärtsbewegung. Der Fokus an den Rentenmärkten lag in den Anfangsmonaten des Geschäftsjahres 2022 zunächst weiter auf der Inflationsentwicklung und den möglichen Notenbankentscheidungen. Entsprechend stiegen die Renditen zunächst relativ deutlich an, ehe der Ukraine-Krieg eine „Flucht“ in Sicherheit und eine Gegenbewegung auslöste. Bei Spreadprodukten sorgte der kriegsbedingte Risk-Off Modus insbesondere bei Corporates und High Yield unter dem Strich für eine deutliche Spreadausweitung. Im März erhöhte die amerikanische Zentralbank erstmalig nach 4 Jahren wieder den Leitzins um 25 Basispunkte und setzte die Reihe an Zinserhöhungen vor dem Hintergrund der weiter gestiegenen Inflationsraten fort. Die EZB rang sich

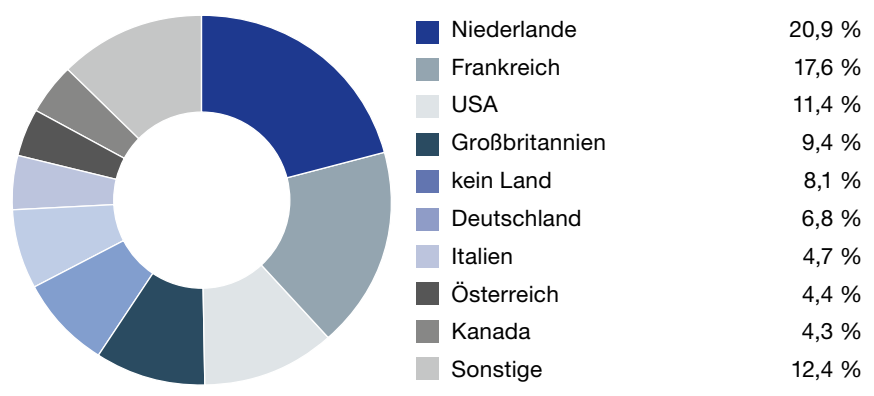
erstmalig nach 10 Jahren durch, die Leitzinsen um 50 Basispunkte anzuheben und sorgte dafür, dass der Einlagezins von -0,50 % auf 0 % erhöht wurde. Die Rentenmärkte streiften die Inflationsthematik im Juli ab und profitierten von zunehmenden Rezessionsbefürchtungen und damit auch Hoffnungen, dass die Inflation eventuell ihren Hochpunkt erreicht haben könnte. Unter dem Strich gaben die Renditen für Staatsanleihen wieder nach, nachdem sie in den Vormonaten stark gestiegen waren.

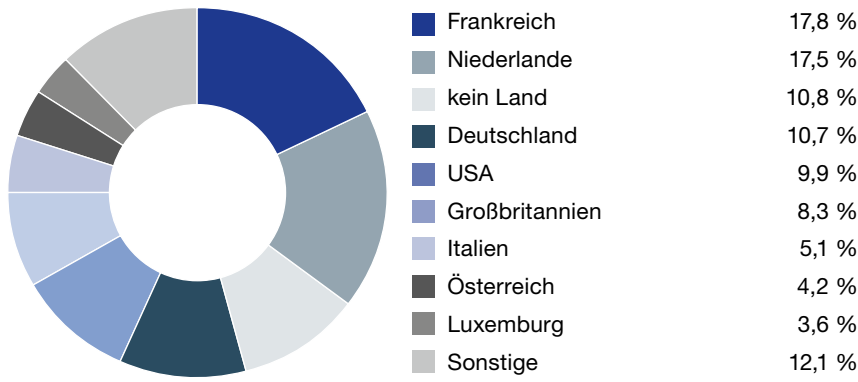
Die Risikoaufschläge bei Spreadprodukten engten sich im Juli wieder moderat ein.

Die Performance in sämtlichen Rentensegmenten war zum Ultimo Juli 2022 durchweg negativ. Die Risikoaufschläge gemessen an der Benchmark ICE BofAML „ENSU“ für Corporate Hybrids weiteten sich während des Geschäftsjahrs von 190bps um 80 bps auf 270bps aus.

Die Portfoliostruktur des HANSARENTEN Spezial stellt sich wie folgt dar:

31.07.2022





Bei der Länderallokation hatten folgende Länder die höchsten Gewichtungen: Niederlande (21 %), Frankreich (18 %), USA (11 %) und Großbritannien (9 %). Das durchschnittliche Rating des Investmentvermögens betrug im Berichtszeitraum Investmentgrade mit BBB-.

Die Sektoren mit der höchsten Gewichtung entfallen mit 22 % auf Titel aus dem Segment der Versorger sowie mit 18 % auf Titel der Öl- und Gasbranche. Mit 9 % stellten Telekommunikationsunternehmen den drittgrößten Anteil des Publikumsfonds dar. Zu den Top Konzernschuldern im HANSARENTEN Spezial gehören u. a. VW, TotalEnergies, BP und Iberdrola.

Um jederzeit Opportunitäten am Primär- bzw. Sekundärmarkt wahrnehmen zu können, betrug die Liquiditätsquote des Investmentvermögens im Berichtszeitraum zwischen 5 und 10 %.

Fremdwährungs-Exposure bestand im Berichtszeitraum mit 24 % im US-Dollar sowie im britischen Pfund mit 4 %. Das Währungs-Exposure im Schweizer Franken betrug 1 %. Währungsrisiken wurden weitestgehend über Devisentermingeschäfte eliminiert.

Im Berichtszeitraum erzielte der HANSARENTEN Spezial in der Klasse A einen Wertzuwachs von -11,49 %. Die Anteilsklasse I erzielte einen Wertzuwachs von -4,66 % und die neu aufgelegte Anteilsklasse X einen Wertzuwachs von -11,22 %.

klasse X einen Wertzuwachs von -11,22 %.

### Veräußerungsergebnisse

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Renten sowie Devisentermingeschäften erzielt.

### Risikoanalyse

Die Volatilität des Fonds beträgt zum 30.07.2022 für die Anteilsklasse A 3,34 %, für die umbenannte Anteilsklasse X (ehemals I) 3,32 % und für die neu aufgelegte Anteilsklasse I 5,07 %.

### Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

#### Adressausfallrisiken:

Moderate Adressausfallrisiken bestanden bei verzinslichen Wertpapieren, wobei die durchschnittliche Bonität der Titel Investmentgrade Qualität aufwies. Stärker ausgeprägte Adressausfallrisiken ergaben sich aus dem Engagement im Aufbau von Positionen aus dem nicht Investment Grade Bereich zwecks Diversifizierung und Ertragssteigerung.

#### Marktpreisrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Investmentvermögens resultiert aus der Kursbewegung der gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere, ausgelöst durch

Zins- bzw. Spreadänderungen oder stärkeren Kursverlusten am Aktienmarkt.

#### Konzentrationsrisiken:

Konzentrationsrisiken in der Anlage bestanden nicht, da auf eine breite Streuung nach Ländern und Schuldern Wert gelegt wurde.

#### Währungsrisiken:

In beiden Anteilsklassen des HANSARENTEN Spezial wurden die aus dem USD oder anderen Fremdwährungen resultierenden Währungsrisiken durch den Einsatz von Devisentermingeschäften weitestgehend neutralisiert.

#### Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

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

### **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:**

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

### **Sonstige Risiken:**

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

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

an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisenrisiken.

### **Sonstige Hinweise**

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

Das Portfoliomanagement für den HANSARENTE Spezial ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH. Der Fondsberater ist die Aramea Asset Management AG.

Zum 01.04.2022 erfolgte ein Verwahrstellenwechsel zur National-Bank AG.

Die Anteilklasse HANSARENTE Spezial I wurde zum 02.05.2022 in die Anteilklasse HANSARENTE Spezial X umbenannt.

Zum 02.05.2022 wurde die Anteilklasse HANSARENTE Spezial I neu aufgelegt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

### **Angaben gemäß Art. 11 Verordnung (EU) 2019/2088 (Offenlegungsverordnung, OffIVO)**

Der Fonds qualifiziert seit dem 01. Januar 2022 als Finanzprodukt im Sinne der OffIVO, mit dem unter anderem ökologische

und/ oder soziale Merkmale i.S.v. Art. 8 Abs. 1 beworben werden. Die nachfolgenden Angaben beziehen sich nicht auf das gesamte Geschäftsjahr des Fonds, sondern lediglich auf den Zeitraum ab dem 01. Januar 2022 bis zum Geschäftsjahresende.

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

Mindestens 51 % des Fondsvermögens müssen in Wertpapiere angelegt werden, die von MSCI ESG Research LLC, einem Anbieter für Nachhaltigkeits-Research, unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und bewertet wurden (ESG-Kriterien). Im Rahmen dieser Mindestquote von 51 % sind nur solche Titel erwerbbar, die ein ESG-Rating von mindestens BB aufweisen. Unter ESG versteht man die Berücksichtigung von Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environmental),

Soziales (Social) und verantwortungsvolle Unternehmensführung (Governance). Bezogen auf die jeweilige Branche können die Kriterien aus den Bereichen Umwelt und Soziales unterschiedlich gewichtet werden. Nur im Fall der Bewertung der Corporate Governance erfolgt die Bewertung für alle Unternehmen über alle Industrien hinweg gleich.

Für den Fonds werden vorbehaltlich verfügbarer Daten zu den Emittenten (siehe dazu näher unten) keine Aktien oder Anleihen von Unternehmen erworben, die

- mehr als 10 % ihres Umsatzes mit der Herstellung und/ oder dem Vertrieb von Rüstungsgütern generieren;
- Umsatz aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernich-

- tung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC) generieren;
- mehr als 5 % ihres Umsatzes in Verbindung mit Tabak generieren; mehr als 30 % ihres Umsatzes mit thermischer Kohleverstromung generieren;
  - mehr als 30 % ihres Umsatzes mit dem Abbau und Vertrieb von Kraftwerkskohle generieren;
  - in schwerer Weise und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes (<https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles>) verstoßen;
  - Kontroversen im Zusammenhang mit den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte haben
  - schwere Kontroversen im Zusammenhang mit Kinderarbeit haben.
- Ferner werden keine Anleihen von Staaten erworben,
- die nach dem Freedom House Index als „unfrei“ klassifiziert werden
  - die nach dem Corruption Perception Index, der die Korruption des öffentli-

chen Sektors von Staaten beurteilt, einen CPI-Wert kleiner 40 aufweisen.

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

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

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigung“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen.

Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kri-

terien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

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

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

Im Berichtszeitraum wurden keine weiteren Verstöße festgestellt.

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

# Vermögensübersicht zum 31. Juli 2022

Fondsvermögen: EUR 175.241.620,95 (223.934.714,05)

Umlaufende Anteile: A-Klasse 126.275 (108.577)

I-Klasse 1 \*)

X-Klasse \*\*) 3.515.854 (3.914.278)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.07.2021
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Anleihen</b>	165.671	94,54	(88,39)
<b>2. Derivate</b>	-6.985	-3,99	(-0,24)
<b>3. Bankguthaben</b>	7.205	4,11	(10,55)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	9.456	5,40	(1,40)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-105	-0,06	(-0,10)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>175.242</b>	<b>100,00</b>	

\*) Die Anteilklasse I wurde zum 02.05.2022 neu aufgelegt.

\*\*) Die Anteilklasse I wurde zum 02.05.2022 in die Anteilklasse X umbenannt.



# Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,000000000% Adecco International Financial Services B.V. 21/82	XS2388141892		EUR	1.700	2.000	300	% 82,788500	1.407.404,50	0,80
3,375000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.14(24/Unb.)	DE000A13R7Z7		EUR	900	0	0	% 100,756005	906.804,05	0,52
4,596000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-FLR MTN 14(25/Und.)	XS1140860534		EUR	800	0	200	% 100,553000	804.424,00	0,46
1,625000000% Ausnet Services Hldgs Pty Ltd. EO-Med.-Term Nts 2021(26/81)	XS2308313860		EUR	300	0	0	% 76,562500	229.687,50	0,13
1,612000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04(09/Und.)	XS0203470157		EUR	2.200	0	300	% 80,462000	1.770.164,00	1,01
3,500000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA FLR-Sub.Anl.v.2015(2027/2075)	XS1222594472		EUR	1.700	0	300	% 90,116500	1.531.980,50	0,87
3,250000000% BP Capital Markets PLC EO-FLR Notes 2020(26/Und.)	XS2193661324		EUR	1.100	0	100	% 95,321000	1.048.531,00	0,60
3,625000000% BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2020(29)	XS2193662728		EUR	1.000	0	0	% 91,495500	914.955,00	0,52
2,365000000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 04(14/Und.)	XS0207764712		EUR	3.100	0	400	% 80,296000	2.489.176,00	1,42
1,000000000% DANONE 21/ per.	FR0014005EJ6		EUR	2.900	3.300	400	% 85,375000	2.475.875,00	1,41
1,750000000% Danone S.A. EO-FLR MTN 17(23/Und.)	FR0013292828		EUR	2.200	0	3.300	% 97,714500	2.149.719,00	1,23
2,000000000% Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v. 22/48	DE000A3MQQV5		EUR	400	400	0	% 87,894000	351.576,00	0,20
1,875000000% EDP - Energias de Portugal SA EO-FLR Securities 2021(26)/81	PTEDPROM0029		EUR	200	0	100	% 86,258500	172.517,00	0,10
4,000000000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR MTN 18(24/Und.)	FR0013367612		EUR	2.000	0	0	% 96,392000	1.927.840,00	1,10
3,000000000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 19(27/Und.)	FR0013464922		EUR	200	0	0	% 83,265000	166.530,00	0,10
2,750000000% Elia Group EO-FLR Nts 2018(23/Und.)	BE0002597756		EUR	800	0	0	% 98,018000	784.144,00	0,45
1,375000000% EnBW Energie Baden-Württemberg AG 21(28)/81	XS2381272207		EUR	1.000	1.000	0	% 75,944666	759.446,66	0,43
2,125000000% EnBW Energie Baden-Württemberg AG 21(32)/81	XS2381277008		EUR	1.000	1.000	0	% 71,060500	710.605,00	0,41
2,500000000% ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2018(23/UND)	XS1713463716		EUR	4.000	0	0	% 97,750000	3.910.000,00	2,23
3,375000000% ENEL S.p.A. EO-FLR Cap. Secs 2018(26/UN)	XS1713463559		EUR	750	0	0	% 90,600000	679.500,00	0,39
1,875000000% ENEL S.p.A. EO-FLR Nts. 2021(21/Und.)	XS2312746345		EUR	1.100	0	0	% 71,919000	791.109,00	0,45
3,375000000% ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2020(29/Und.)	XS2242931603		EUR	800	0	0	% 83,735714	669.885,71	0,38
2,750000000% ENI S.p.A. EO-FLR Nts 2021(30/Und.)	XS2334857138		EUR	1.300	0	200	% 78,012750	1.014.165,75	0,58
2,625000000% ENI S.p.A. EO-FLR Obl. 2020(26)/ 2046	XS2242929532		EUR	250	0	0	% 93,765500	234.413,75	0,13
3,250000000% Eurofins Scientific S.E. EO-FLR Notes 2017(25/Und.)	XS1716945586		EUR	1.500	0	500	% 91,767500	1.376.512,50	0,79
2,124000000% Ferrovial Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1716927766		EUR	2.200	0	300	% 82,851000	1.822.722,00	1,04
1,750000000% HANN RUECK SBF 20/40	XS2198574209		EUR	500	0	0	% 86,486457	432.432,29	0,25
3,375000000% Hannover Rück SE Sub.-FLR-Bonds.v.14(25/unb.)	XS1109836038		EUR	1.000	0	0	% 99,413714	994.137,14	0,57
3,000000000% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-FLR Notes 2019(24/Und.)	XS1713466495		EUR	1.700	0	300	% 94,590500	1.608.038,50	0,92

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge			
3,625000000% Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v.19(28/und.)	XS2056730679		EUR	1.500	0	500	% 90,715000	1.360.725,00	0,78
2,250000000% Jyske Bank A/S EO-FLR Med.-T. Nts 2017(24/29)	XS1592283391		EUR	500	0	0	% 98,610500	493.052,50	0,28
4,500000000% LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	2.500	1.200	1.200	% 98,193500	2.454.837,50	1,40
3,375000000% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2014(2024/2074)	XS1152343668		EUR	2.000	0	0	% 102,650000	2.053.000,00	1,17
2,875000000% Merck KGaA FLR-Sub.Anl. v.2019(2029/2079)	XS2011260705		EUR	900	0	100	% 90,883571	817.952,14	0,47
3,250000000% Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v. 18/49	XS1843448314		EUR	400	0	0	% 98,204440	392.817,76	0,22
4,625000000% NN Group N.V. EO-FLR Med.-T.Nts 2017(28/48)	XS1550988643		EUR	900	0	0	% 99,701302	897.311,72	0,51
2,500000000% OMV AG EO-FLR Notes 20/26	XS2224439385		EUR	1.000	0	0	% 89,043000	890.430,00	0,51
6,250000000% OMV AG EO-FLR Notes 2015(25/Und.)	XS1294343337		EUR	2.000	0	0	% 104,813142	2.096.262,84	1,20
2,875000000% OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1713462403		EUR	500	0	0	% 97,154500	485.772,50	0,28
5,250000000% Orange S.A. EO-FLR MTN 14(24/Und.)	XS1028599287		EUR	2.500	0	0	% 103,102000	2.577.550,00	1,47
5,000000000% Orange S.A. EO-FLR MTN 14(26/Und.)	XS1115498260		EUR	1.000	0	0	% 105,886750	1.058.867,50	0,60
6,250000000% Orsted A/S EO-FLR Secs 2013(2023/3013)	XS0943370543		EUR	1.000	0	0	% 102,377500	1.023.775,00	0,58
2,250000000% Orsted A/S EO-FLR Secs 2017(2024/UND.)	XS1720192696		EUR	1.350	0	150	% 97,474500	1.315.905,75	0,75
4,500000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-FLR Notes 2015(25/75)	XS1207058733		EUR	1.000	0	0	% 100,060000	1.000.600,00	0,57
3,500000000% RWE AG FLR-Sub.Anl. v.2015(2025/2075)	XS1219499032		EUR	900	0	200	% 99,199500	892.795,50	0,51
2,875000000% Suez S.A. EO-FLR Nts 17(24/Und.)	FR0013252061		EUR	1.100	0	0	% 97,123350	1.068.356,85	0,61
4,375000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(25/Und.)	XS1933828433		EUR	1.000	0	0	% 98,011500	980.115,00	0,56
2,625000000% TotalEnergies S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 15(25/Und.)	XS1195202822		EUR	2.500	0	0	% 96,836571	2.420.914,28	1,38
3,369000000% TotalEnergies SE EO-FLR MTN 16(26/Und.)	XS1501166869		EUR	1.150	0	150	% 97,321833	1.119.201,08	0,64
6,000000000% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2015(26/46)	XS1117293107		EUR	1.000	0	0	% 105,724500	1.057.245,00	0,60
3,250000000% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2020(35)	XS2199567970		EUR	900	0	100	% 95,296500	857.668,50	0,49
3,000000000% Vattenfall AB EO-FLR Cap. Secs 2015(27/77)	XS1205618470		EUR	1.250	0	250	% 90,940333	1.136.754,16	0,65
3,750000000% Vienna Insurance Group AG EO-FLR Med.-T. Nts 2015(26/46)	AT0000A1D5E1		EUR	1.350	0	150	% 98,412000	1.328.562,00	0,76
3,100000000% Vodafone Group PLC EO-FLR Notes 2018(23/79)	XS1888179477		EUR	900	0	100	% 97,828000	880.452,00	0,50
4,200000000% Vodafone Group PLC EO-FLR Notes 2018(28/78)	XS1888179550		EUR	1.000	0	0	% 93,905500	939.055,00	0,54
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)	XS1048428442		EUR	1.700	0	100	% 99,752833	1.695.798,16	0,97
2,700000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	XS1629658755		EUR	4.400	2.000	100	% 99,380500	4.372.742,00	2,50
3,875000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)	XS1629774230		EUR	1.300	0	200	% 93,138500	1.210.800,50	0,69
4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2018(28/Und.)	XS1799939027		EUR	1.000	0	0	% 94,323000	943.230,00	0,54
3,500000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2187689034		EUR	1.500	0	200	% 96,126000	1.441.890,00	0,82
3,875000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2020(29/Und.)	XS2187689380		EUR	3.000	1.000	0	% 88,710357	2.661.310,71	1,52
2,000000000% Swiss Life AG SF-Var. Anl. 2018(24/Und.)	CH0404311729		CHF	1.800	0	200	% 96,511000	1.788.436,71	1,02
4,250000000% BP Capital Markets PLC EO-Medium-Term Nts 2020(27/Und)	XS2193663619		GBP	1.150	0	200	% 92,622800	1.272.063,29	0,73

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum						
4,875000000% General Electric Co. LS-Medium-Term Notes 2005/37	XS0229561831		GBP	1.000	0	0	%	101,525694	1.212.464,25	0,69	
5,625000000% NGG Finance PLC LS-FLR Notes 2013(25/73)	XS0903532090		GBP	1.700	0	300	%	96,086000	1.950.751,78	1,11	
2,500000000% Orsted A/S GBP 21/3021	XS2293681685		GBP	100	0	0	%	73,594500	87.889,77	0,05	
3,740000000% SSE PLC LS-FLR Nts 20(26/Und.) B Reg.S	XS2195190876		GBP	1.000	0	0	%	92,222500	1.101.361,44	0,63	
3,875000000% Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/unb.)	XS1485742438		USD	3.600	1.000	400	%	74,786000	2.650.680,32	1,51	
5,250000000% AT Securities B.V. DL-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1634523754		USD	2.500	0	0	%	93,631000	2.304.592,89	1,32	
4,000000000% BAC Capital Trust XIV DL-Tr.Pr.Hyb.FLRN 07(12/Und.)	US05518VAA35		USD	3.600	0	400	%	73,500000	2.605.099,93	1,49	
1,574710000% BNP Paribas S.A. DL-FLR-Notes 1986(91/Und.)	FR0008131403		USD	3.100	0	400	%	72,635000	2.216.879,98	1,27	
4,375000000% BP Capital Markets PLC DL-Medium-Term Notes 2020(25)	US05565QDU94		USD	1.550	0	200	%	98,115000	1.497.275,28	0,85	
4,875000000% BP CAPITAL MKTS 20/30 MTN	US05565QDV77		USD	1.550	0	200	%	91,242000	1.392.390,47	0,79	
5,750000000% Dominion Resources Inc. DL-FLR Nts 2014(24/54) Ser.A	US25746UBY47		USD	3.100	0	400	%	95,418000	2.912.235,90	1,66	
5,625000000% Electricité de France (E.D.F.) DL-FLR Nts 2014(24/Und.) 144A	US268317AM62		USD	2.250	1.000	250	%	94,146500	2.085.553,07	1,19	
6,000000000% Enbridge Inc. DL-FLR Notes 2016(27/77)	US29250NAN57		USD	5.000	0	0	%	94,500000	4.651.964,16	2,65	
7,000000000% Kon. KPN N.V. DL-FLR Cap.Secs 13(23/73)Reg.S	USN4297BBC74		USD	3.600	0	400	%	99,179000	3.515.254,50	2,01	
5,250000000% SCOR SE DL-FLR Notes 2018(29/Und.)	FR0013322823		USD	3.600	800	400	%	82,978000	2.941.033,77	1,68	
10,760869570% The Southern Co. DL-FLR Notes 2016(22/57)	US842587CY12		USD	2.500	0	0	%	99,500000	2.449.049,92	1,40	
3,250000000% AXA S.A. EO-FLR MTN 2018(29/49)	XS1799611642		EUR	500	0	0	%	98,028354	490.141,77	0,28	
3,000000000% Telia Company AB EO-FLR Notes 2017(23/78)	XS1590787799		EUR	1.833	0	1.167	%	99,501500	1.823.862,50	1,04	
1,750000000% TotalEnergies S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 19(24/Und.)	XS1974787480		EUR	500	0	0	%	96,546571	482.732,86	0,28	
2,000000000% TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	XS2432130610		EUR	2.200	2.500	300	%	90,506750	1.991.148,50	1,14	
0,962500000% DNB Bank ASA DL-FLR Nts. 86(91/Und.)	GB0042636166		USD	1.000	0	0	%	71,500000	703.948,02	0,40	
4,875000000% Enterprise Products Oper. LLC DL-FLR Notes 2017(22/77)	US29379VBM46		USD	4.000	0	500	%	81,432000	3.206.931,18	1,83	
5,375000000% Enterprise Products Oper. LLC DL-FLR Notes 2018(28/78)	US29379VBR33		USD	1.300	0	200	%	79,875000	1.022.324,51	0,58	
4,800000000% Nextera Energy Capital Ho.Inc. DL-FLR Notes 2017(27/77)	US65339KAV26		USD	2.250	0	250	%	84,750000	1.877.399,82	1,07	
4,500000000% Prudential Financial Inc. DL-FLR Notes 2017(27/47)	US744320AW24		USD	1.000	0	0	%	94,725500	932.612,98	0,53	
5,625000000% TransCanada Trust DL-FLR Notes 2015(25/75)	US89356BAA61		USD	2.900	0	100	%	96,500000	2.755.242,69	1,57	
3,523790000% WEC Energy Group Inc. DL-Notes 07/67	US976657AH99		USD	3.150	0	350	%	76,592300	2.375.364,23	1,36	
2,875000000% Arountown SA EO-FLR Med.-T. Nts 19(25/Und.)	XS2027946610		EUR	1.000	0	0	%	87,296000	872.960,00	0,50	
3,750000000% ATF Netherlands B.V. EO-FLR Notes 2016(23/Und.)	XS1508392625		EUR	500	0	0	%	95,477000	477.385,00	0,27	
1,250000000% Deutsche Börse AG FLR-v.2020(2027/2047)	DE000A289N78		EUR	1.000	700	0	%	87,247571	872.475,71	0,50	
1,375000000% Euroclear Investments S.A. EO-FLR Notes 2021(31/51)	BE6328904428		EUR	1.300	500	200	%	76,050000	988.650,00	0,56	
2,875000000% OMV AG EO-MTN 20/29	XS2224439971		EUR	1.000	0	0	%	84,833083	848.330,83	0,48	
4,247000000% Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2020(28)	XS2186001314		EUR	370	0	200	%	91,258500	337.656,45	0,19	
4,000000000% SSE PLC EO-FLR Notes 2022(28/Und.)	XS2439704318		EUR	1.500	1.500	0	%	90,562250	1.358.433,75	0,78	
1,750000000% Talanx AG FLR-Nachr.-MTN. v.21(32/42)	XS2411241693		EUR	300	300	0	%	83,608245	250.824,74	0,14	

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe/ Zugänge		Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum						
3,250000000% TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 22(22/Und.)	XS2432131188		EUR	1.300	1.500	200	%	79,593666	1.034.717,66	0,59	
3,748000000% Volkswagen International Finance N.V. 22/Und.(27)	XS2342732562		EUR	600	600	0	%	90,793700	544.762,20	0,31	
4,250000000% National Express Group PLC LS-FLR MTN 20(25/Und.)	XS2259808702		GBP	200	0	0	%	90,103000	215.209,89	0,12	
4,250000000% British Telecommunications 21(27)/81	USG15820EA02		USD	1.500	2.000	500	%	87,536000	1.292.743,92	0,74	
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>143.450.883,44</b>	<b>81,87</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>											
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>											
2,000000000% ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 18(25/30)	XS1796079488		EUR	600	0	0	%	96,450904	578.705,42	0,33	
2,625000000% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2282606578		EUR	600	0	200	%	80,099500	480.597,00	0,27	
6,375000000% América Móvil S.A.B. de C.V. EO-FLR Cap. Secs 2013(23/73) B	XS0969341147		EUR	2.500	0	0	%	103,565500	2.589.137,50	1,48	
2,625000000% Iberdrola International B.V. EO-FLR MTN 2018(23/Und.)	XS1797138960		EUR	3.000	2.000	0	%	98,913500	2.967.405,00	1,69	
3,250000000% Iberdrola International B.V. EO-FLR Securit. 2019(24/Und.)	XS1890845875		EUR	1.800	2.000	200	%	97,839333	1.761.107,99	1,00	
3,000000000% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds 2021(21/Und.)	XS2286041947		EUR	2.200	0	300	%	77,586500	1.706.903,00	0,97	
4,750000000% Arountown SA LS-Med.-Term Shares 19(19/24)	XS2017788592		GBP	400	0	0	%	85,958333	410.620,80	0,23	
3,187500000% HSBC Bank PLC DL-FLR-Notes 1985(90/Und.)	GB0005902332		USD	3.150	0	350	%	76,350000	2.367.849,76	1,35	
3,248000000% Abertis Infrastruct. Fin. BV EO-FLR Notes 2020(25/Und.)	XS2256949749		EUR	500	0	0	%	89,614500	448.072,50	0,26	
3,125000000% Castellum AB EO-FLR Notes 2021(21/26)	XS2380124227		EUR	3.550	4.000	450	%	68,354000	2.426.567,00	1,38	
0,950000000% Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(25/unb.)	XS2010039035		EUR	500	500	0	%	93,765000	468.825,00	0,27	
1,600000000% Deutsche Bahn Finance GmbH Sub.-FLR-Nts.v.19(29/unb.)	XS2010039548		EUR	1.000	500	0	%	83,785500	837.855,00	0,48	
2,750000000% Helvetia Europe EO-FLR Notes 2020(31/41)	XS2197076651		EUR	1.000	0	0	%	88,698543	886.985,43	0,51	
1,874000000% Iberdrola Finanzas S.A.U. EO-Med.-Term Notes 2020(20/26)	XS2244941063		EUR	1.300	1.500	200	%	91,170500	1.185.216,50	0,68	
2,498500000% Wintershall Dea Finance 2 B.V. EO-FLR Bonds (21/Und.)	XS2286041517		EUR	1.800	1.400	200	%	81,211500	1.461.807,00	0,83	
5,000000000% Swiss Re Finance (Lux) S.A. DL-FLR Notes 2019(29/49) Reg.S	XS1973748707		USD	600	600	0	%	95,466000	563.942,11	0,32	
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>21.141.597,01</b>	<b>12,05</b>	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>											
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>											
1,875000000% Southern Company 21/81	XS2387675395		EUR	1.500	1.700	200	%	71,914500	1.078.717,50	0,62	
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>1.078.717,50</b>	<b>0,62</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>165.671.197,95</b>	<b>94,54</b>	
<b>Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)</b>											
<b>Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten</b>											
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>											
<b>Offene Positionen</b>											
GBP/EUR 5,30 Mio.		OTC							-127.246,19	-0,07	
CHF/EUR 1,80 Mio.		OTC							-107.047,03	-0,06	
USD/EUR 48,40 Mio.		OTC							-4.443.393,79	-2,54	

## Vermögensaufstellung zum 31.07.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Geschlossene Positionen</b>									
GBP/EUR 7,80 Mio.		OTC						-83.531,25	-0,05
CHF/EUR 2,10 Mio.		OTC						-46.648,94	-0,03
USD/EUR 67,50 Mio.		OTC						-1.509.478,13	-0,86
USD/EUR 0,88 Mio.		OTC						-18.165,18	-0,01
USD/EUR 1,80 Mio.		OTC						-21.489,94	-0,01
GBP/EUR 2,00 Mio.		OTC						2.646,69	0,00
CHF/EUR 0,25 Mio.		OTC						1.382,43	0,00
USD/EUR 11,70 Mio.		OTC						-632.474,19	-0,36
<b>Summe der Devisen-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-6.985.445,52</b>	<b>-3,99</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: National-Bank AG			EUR	6.613.271,36				6.613.271,36	3,77
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: National-Bank AG			CHF	49.916,62				51.388,91	0,03
Verwahrstelle: National-Bank AG			GBP	117.640,69				140.491,66	0,08
Verwahrstelle: National-Bank AG			USD	406.043,93				399.767,58	0,23
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>7.204.919,51</b>	<b>4,11</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	2.405.901,37				2.405.901,37	1,37
Forderungen aus Cash Collateral			EUR	7.050.000,00				7.050.000,00	4,03
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>9.455.901,37</b>	<b>5,40</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-104.952,36</b>			<b>EUR</b>	<b>-104.952,36</b>	<b>-0,06</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>175.241.620,95</b>	<b>100 2)</b>
<b>HANSArenten Spezial A</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>49,94</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>126.275</b>	
<b>HANSArenten Spezial I</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>95,34</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>1</b>	
<b>HANSArenten Spezial X</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>48,05</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>3.515.854</b>	

### Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendens Konto, Collateral, Depotgebühren

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 60,30%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 229.376.342,38 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.07.2022	
Schweizer Franken	CHF	0,971350	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,837350	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,015700	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel	
c) OTC	Over-the-Counter

## 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>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
3,750000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2014(2024/2074)	DE000A11QR73	EUR	-	3.000	
0,602000000% Crédit Logement EO-FLR Obl. 2006(11/Und.)	FR0010301713	EUR	-	3.000	
2,125400000% Evonik Industries AG FLR-Nachr.-Anl. v.17(22/77)	DE000A2GSFF1	EUR	-	3.000	
1,875000000% Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1721244371	EUR	-	5.500	
0,060000000% ING Groep N.V. EO-FLR Bonds 2004(14/Und.)	NL0000116127	EUR	-	1.000	
2,375000000% Japan Tobacco Inc. 20/81	XS2238783422	EUR	-	250	
2,875000000% Japan Tobacco Inc. 20/83	XS2238783778	EUR	-	400	
5,425000000% Solvay Finance 2013/23/Und	XS0992293901	EUR	-	1.000	
2,500000000% Suez S.A. EO-FLR Nts 15(22/Und.)	FR0012648590	EUR	-	1.000	
3,000000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	XS1795406575	EUR	-	500	
3,875000000% TotalEnergies SE EO-FLR Med.-T. Nts 16(22/Und.)	XS1413581205	EUR	-	2.500	
6,625000000% ENEL S.p.A. LS-FLR Bonds 2014(21/76)	XS1014987355	GBP	-	1.000	
3,625000000% SSE PLC LS-FLR Notes 2017(22/77)	XS1572349865	GBP	-	1.000	
5,125000000% Argentum Netherlands B.V. DL-FLR M.-T. LPN18(28/48)Zürich	XS1795323952	USD	-	500	
5,500000000% AXA S.A. DL-MTN 2013(19/Und.)	XS0876682666	USD	-	800	
4,750000000% SSE PLC DL-FLR Notes 2017(22/77)	XS1572343744	USD	-	1.000	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,000000000% CK Hutchison Capital 17	USG2176GAA97	USD	-	5.000	
4,250000000% Goldman Sachs Group Inc., The DL-Notes 2015(25)	US38141GVR28	USD	-	500	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,125000000% Evonik Industries AG z.Rückauf FLR-N. Anl.17(22/77)	DE000EVNK1R1	EUR	3.000	3.000	

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. August 2021 bis 31. Juli 2022	HANSarenten Spezial A		HANSarenten Spezial I		HANSarenten Spezial X	
<b>I. Erträge</b>						
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	22.149,53		0,00		597.191,50
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	203.431,30		-0,02		5.445.016,48
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3.164,54		0,00		-87.524,79
davon negative Habenzinsen	EUR	-3.164,92		0,00		-87.535,31
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.677,58		0,01		-49.642,70
5. Sonstige Erträge	EUR	0,19		0,00		5,92
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>220.738,90</b>		<b>-0,01</b>		<b>5.905.046,41</b>
<b>II. Aufwendungen</b>						
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-70,68		0,00		-2.039,29
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-57.765,47		-0,18		-1.093.541,05
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-3.408,64		0,00		-105.014,48
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-1.104,20		0,00		-10.166,20
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-539,53		0,00		-16.368,48
6. Aufwandsausgleich	EUR	-3.717,91		0,00		102.920,32
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-66.606,43</b>		<b>-0,18</b>		<b>-1.124.209,18</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>154.132,47</b>		<b>-0,19</b>		<b>4.780.837,23</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>						
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>55.462,20</b>		<b>0,16</b>		<b>1.414.414,66</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-132.055,93</b>		<b>-0,13</b>		<b>-3.522.336,50</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-76.593,73</b>		<b>0,03</b>		<b>-2.107.921,84</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>77.538,74</b>		<b>-0,16</b>		<b>2.672.915,39</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-142.774,18		3,61		-8.779.597,48
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-732.587,40		-8,11		-17.239.380,91
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-875.361,58</b>		<b>-4,50</b>		<b>-26.018.978,39</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-797.822,84</b>		<b>-4,66</b>		<b>-23.346.063,00</b>

## Entwicklung des Sondervermögens 2022

	HANSarenten Spezial A		HANSarenten Spezial I		HANSarenten Spezial X		
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	6.234.096,35		EUR	0,00	EUR	217.700.617,70
1. Ausschüttung für das Vorjahr/ Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-108.577,00		EUR	0,00	EUR	-5.871.417,00
<b>2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)</b>	EUR	978.611,78		EUR	100,00	EUR	-19.773.997,31
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	1.834.882,20		EUR	100,00	EUR	9.059.501,32
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-856.270,42		EUR	0,00	EUR	-28.833.498,63
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-643,41		EUR	0,00	EUR	226.720,34
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-797.822,84		EUR	-4,66	EUR	-23.346.063,00
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-142.774,18		EUR	3,61	EUR	-8.779.597,48
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-732.587,40		EUR	-8,11	EUR	-17.239.380,91
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>6.305.664,88</b>		<b>EUR</b>	<b>95,34</b>	<b>EUR</b>	<b>168.935.860,73</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung	insgesamt		je Anteil
<b>HANSarenten Spezial A</b>			
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	565.116,08	4,48
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	77.538,74	0,61
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	132.055,93	1,05
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-616.867,00	-4,89
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>157.843,75</b>	<b>1,25</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	157.843,75	1,25
<b>HANSarenten Spezial I</b>			
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-0,16	-0,16
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	0,13	0,13
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	0,03	0,03
<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>HANSarenten Spezial X</b>			
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	6.478.679,76	1,84
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.672.915,39	0,76
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	3.522.336,50	1,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-6.696.979,85	-1,90
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>5.976.951,80</b>	<b>1,70</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	5.976.951,80	1,70

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>HANSarenten Spezial A</b>				
2019	EUR	3.788.089,85	EUR	54,70
2020	EUR	5.770.260,96	EUR	54,69
2021	EUR	6.234.096,35	EUR	57,42
2022	EUR	6.305.664,88	EUR	49,94
<b>HANSarenten Spezial I</b>				
Auflegung 02.05.2022	EUR	100,00	EUR	100,00
2022	EUR	95,34	EUR	95,34
<b>HANSarenten Spezial X</b>				
2019	EUR	139.410.803,99	EUR	54,19
2020	EUR	184.182.891,57	EUR	53,40
2021	EUR	217.700.617,70	EUR	55,62
2022	EUR	168.935.860,73	EUR	48,05

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 14.471,92

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

ODDO BHF-Bank AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 94,54  
 Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -3,99

**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 potenzieller Risikobetrag 0,16 %  
 größter potenzieller Risikobetrag 0,80 %  
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 0,35 %

### Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

### Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

### Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 1,24

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

iBoxx EUR Corporates 25+ Clean Price Index in EUR 50,00 %  
 iBoxx EUR Non-Financials Subordinated Clean Price Index in EUR 50,00 %

## Sonstige Angaben

### HANSarenten Spezial A

Anteilwert EUR 49,94  
 Umlaufende Anteile STK 126.275

### HANSarenten Spezial I

Anteilwert EUR 95,34  
 Umlaufende Anteile STK 1

### HANSarenten Spezial X

Anteilwert EUR 48,05  
 Umlaufende Anteile STK 3.515.854

	HANSarenten Spezial A	HANSarenten Spezial I	HANSarenten Spezial X
<b>Währung</b>	EUR	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	0,90%p.a.	0,75%p.a.	0,55%p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	3,50%	0,00%	0,00%
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttung	Ausschüttung	Ausschüttung
<b>Mindestanlagevolumen</b>		EUR 50.000	EUR 2.500.000

## 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	
HANSArenten Spezial A	0,98 %
HANSArenten Spezial I (Zeitraum vom 02.05.2022 bis 31.07.2022)	0,19 %
HANSArenten Spezial X	0,62 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus	
Transaktionskosten	EUR 6.979,54
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 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 HANSArenten Spezial A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse HANSArenten Spezial I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse HANSArenten Spezial X 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:	
HANSArenten Spezial A:	EUR 0,19 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen
HANSArenten Spezial I:	EUR 0,00
HANSArenten Spezial X:	EUR 5,92 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen
Wesentliche sonstige Aufwendungen:	
HANSArenten Spezial A:	EUR 368,91 Aufwand Marktrisikomessung
HANSArenten Spezial I:	EUR 11,90 Kosten neue Anteilklasse
HANSArenten Spezial X:	EUR 11.513,20 Kosten 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 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

Hamburg, 10. November 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 HANSArenten Spezial – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2021 bis zum 31. Juli 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2021 bis zum 31. Juli 2022, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

## Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften

und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

INVEST 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 11. November 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](http://www.hansainvest.de)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto: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

## 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 Aufsichts-  
rates 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 Geschäftsführung  
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

Ludger Wibbeke  
(zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-  
vorsitzender der HANSAINVEST LUX  
S.A. sowie Vorsitzender des Aufsichts-  
rates der WohnSelect Kapitalverwal-  
tungsgesellschaft mbH)

## Verwahrstelle:

National-Bank AG, Essen  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 44.658.021,00  
Aufsichtsrechtliche Eigenmittel:  
€ 466.330.242,49  
(Stand: 31.12.2021)

## Vertrieb:

National-Bank Aktiengesellschaft  
Theaterplatz 8, 45127 Essen  
Telefon: (02 01) 81 15 - 0  
Telefax: (02 01) 81 15 - 500  
Internet: [www.nationalbank.de](http://www.nationalbank.de)

**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