

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

PENSION.INVEST PLUS®

30. November 2021

**HANSA**INVEST

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

---

Hamburg, im März 2022

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

PENSION.INVEST PLUS®

in der Zeit vom 01. Dezember 2020 bis 30. November 2021.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

## SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

---

|   |    |
|---|----|
| TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2020/2021 .....         | 4  |
| VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. NOVEMBER 2021 .....                  | 8  |
| VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. NOVEMBER 2021 .....                | 9  |
| ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV .....                               | 16 |
| VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS .....                 | 19 |
| KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN ..... | 21 |

## TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2020/2021

Sehr geehrte Anlegerin,  
sehr geehrter Anleger,

die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungs-gesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investmentgesellschaft mbH.

Das Portfoliomanagement wurde mit Auflegung des Fonds mit gesondertem Vertrag an den Portfoliomanager, Hinkel & Cie. Vermögensverwaltung AG, Düsseldorf, ausgelagert. Als Vertriebsgesellschaft fungiert die INVITA INVEST GmbH, Singen. Als Portfoliomanager haben wir für Sie den Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Dezember 2020 bis 30. November 2021 für das am 16.01.2017 aufgelegte und thesaurierende richtlinienkonformes (OGAW) Investmentvermögen mit seinen drei aktiven Anteilklassen.

- PENSION.INVEST PLUS® I / WKN: A2AQZZ
- PENSION.INVEST PLUS® R / WKN: A2AQZY
- PENSION.INVEST PLUS® FV / WKN: A2PE1N

erstellt.

### ANLAGEZIELE DES INVESTMENTVERMÖGENS SOWIE DIE ANLAGEPOLITIK ZUR ERREICHUNG DIESER ZIELE IM BERICHTSZEITRAUM

Allgemeines Anlageziel des PENSION.INVEST PLUS® ist es, eine positive Wertentwicklung zu erreichen.

Das Management-Konzept des Sondervermögens PENSION.INVEST PLUS® basiert auf einer Multi-Asset-Manager-Strategie. Bei der Fondsauswahl werden institutionelle Anteilklassen von vermögensverwaltenden Fonds mit aktivem Risikomanagement angestrebt. Die Steuerung der Investitionen erfolgt durch eine Diversifikation in unterschiedlich ausgerichtete Fondsmanagement-Konzepte.

Für das Sondervermögen können Aktien und Aktien gleichwertige Papiere, Andere Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Anteile an anderen Investmentvermögen, Derivate zu Absicherungs- und Investitionszwecken sowie Sonstige Anlageinstrumente erworben werden.

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

|  |             |
|--|-------------|
| Aktien und Aktien gleichwertige Papiere: Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sind:  | vollständig |
| Geldmarktinstrumente:  | max. 75 %   |
| Bankguthaben:  | max. 75 %   |
| Anteile an in- oder ausländischen Investmentvermögen, die überwiegend in Aktien und Aktien gleichwertige Papiere investieren:                              | vollständig |
| Anteile an in- oder ausländischen Investmentvermögen, die überwiegend in Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sind, investieren: | vollständig |
| Anteile an in- oder ausländischen Investmentvermögen, die überwiegend in Geldmarktinstrumenten investieren:  | vollständig |
| Anteile an in- oder ausländischen Investmentvermögen:  | vollständig |

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.

Die Gesellschaft erwirbt für den Fonds überwiegend Anteile an Zielfonds, die weltweit ihren Sitz haben können.

Derivate dürfen zu Absicherungs- und zu Investitionszwecken erworben werden.

### AKTIVES MANAGEMENT

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Dies bedeutet, dass der Fondsmanager die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifiziert, im eigenen

Ermessen auswählt und nicht passiv einen Referenzindex nachbildet. Grundlage des Investitionsprozesses ist ein etablierter Research Prozess, bei dem der Fondsmanager potentiell interessante Unternehmen, Regionen, Staaten oder Wirtschaftszweige insbesondere auf Basis von Datenbankanalysen, Unternehmensberichten, Wirtschaftsprognosen, öffentlich verfügbaren Informationen und persönlichen Eindrücken und Gesprächen analysiert.

Nach Durchführung dieses Prozesses entscheidet der Fondsmanager unter Beachtung der gesetzlichen Vorgaben und Anlagebedingungen über den Kauf und Verkauf des konkreten Vermögensgegenstandes. Gründe für An- oder Verkauf können hierbei insbesondere eine veränderte Einschätzung der zukünftigen Unternehmensentwicklung, die aktuelle Markt- oder Nachrichtenlage, die regionalen, globalen oder branchenspezifischen Konjunktur- und Wachstumsprognosen und die zum Zeitpunkt der Entscheidung bestehende Risikotragfähigkeit oder Liquidität des Fonds sein. Im Rahmen des Investitionsprozesses werden auch die mit dem An- oder Verkauf verbundenen möglichen Risiken berücksichtigt. Risiken können hierbei eingegangen werden, wenn der Fondsmanager das Verhältnis zwischen Chance und Risiko positiv einschätzt. Der Fonds bildet keinen Index ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Der Fonds verwendet keinen Referenzwert, weil der Fonds eine benchmarkunabhängige Performance erreichen soll.

## NACHHALTIGKEIT

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.

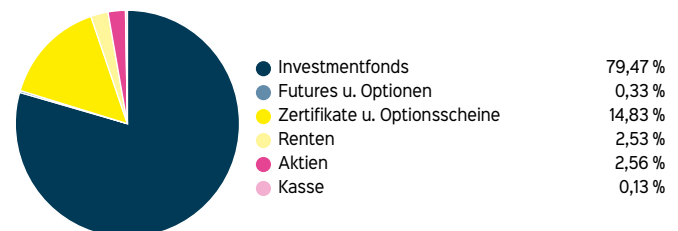
**Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik tatsächlich erreicht werden.**

Der Fonds kann aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten eine erhöhte Volatilität aufweisen, d. h. die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben oder nach unten unterworfen sein.

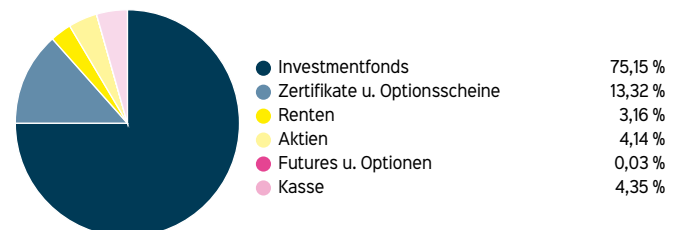
## DIE WESENTLICHEN RISIKEN DES INVESTMENTVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM, INSBESONDERE ADRESSAUSFALLRISIKEN, ZINSÄNDERUNGS-, WÄHRUNGS- SOWIE SONSTIGE MARKTPREISRISIKEN, OPERATIONELLE RISIKEN UND LIQUIDITÄTSRISIKEN

Die Portfoliogewichtung in den einzelnen Finanzinstrumentenarten stellt sich zum Berichtszeitpunkt\*) bzw. zum Vorjahr wie folgt dar:

### PORTFOLIOGEWICHTUNG ZUM 30.11.2021



### PORTFOLIOGEWICHTUNG ZUM 30.11.2020



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

Zum Berichtstag 30.11.2021 hält der Fonds 79,47 % in richtlinienkonformen aktiv gemanagten und breit gestreuten Publikumsfonds in unterschiedlichen Risikoausrichtungen von konservativ bis dynamisch, primär von institutionellen Anteilklassen. Nach aktuellem Sachstand ist keiner der Fonds in Bezug auf die Rückgabe von Fondsanteilen geschlossen bzw. war keiner während des Berichtszeitraums in Punkto Rückgabe von Fondsanteilen jemals geschlossen. Alle Fondsanteile sind liquide und täglich veräußerbar. Da es sich hierbei ausnahmslos um richtlinienkonforme Investment-Vermögen handelt, besteht kein **Liquiditätsrisiko**.

Ferner hält der Fonds zum Berichtstag auf der ertragsorientierten Seite 2,83 % Schuldverschreibungen. Die Anleihen sind täglich veräußerbar. Ein besonderes **Liquiditätsrisiko** wird daher nicht gesehen. Die Duration dieser Werte hat eine kurz- bis mittelfristige Struktur. Das **Zinsänderungsrisiko** und damit verbundene **Marktpreisrisiken** werden

unter Zuhilfenahme computergestützter, technisch-quantitativer Analysen überwacht. Da **Zinsänderungsrisiken** primär durch Inflation entstehen, würde dies fallende Kurse in den Rentenwerten bedeuten, was sodann durch unser System erkannt werden würde. Ein **Adressenausfallrisiko** wird seitens des Portfoliomanagers aufgrund der Bonität der Emittenten derzeit nicht gesehen, kann allerdings auch nicht ausgeschlossen werden.

Zudem hält das Investmentvermögen 2,56 % in Aktien. Nach aktuellem Sachstand ist keine der im Fonds notierten Aktien vom Handel ausgesetzt. Alle Aktien sind liquide und täglich veräußerbar. Ein besonderes **Liquiditätsrisiko** wird daher nicht gesehen. Es besteht die Möglichkeit eines Emittenten- und somit ein **Adressausfallrisikos**. Zwecks Reduzierung dieses möglichen Risikos erfolgte unterjährig einerseits eine Fundamental-Analyse und andererseits eine kleine Anlagengewichtung.

Zudem hält das Investmentvermögen 14,83 % in auf Euro notierte Zertifikate, wovon 9,37 % in täglich veräußerbare Gold-Zertifikate investiert sind. Nach aktuellem Sachstand ist keines dieser im Fonds notierten Gold-Zertifikate vom Handel ausgesetzt. Da diese Zertifikate quasi ein Sondervermögen darstellen, besteht kein **Adressausfallrisiko**. Ein **Währungsrisiko** besteht aufgrund des Investments in Gold, welches auf US-Basis notiert. Zwecks Reduzierung dieses Währungsrisikos wurde in Höhe von 4,14 % in ein Zertifikat mit Währungsabsicherung investiert (WKN A1EK0G).

Zum Berichtstag 30.11.2021 weist der Fonds zudem eine Liquidität von 0,13 % auf EUR-Konten aus (saldiert um Verbindlichkeiten und Forderungen), die zu 0,10 % bei der Verwahrstelle, dem Bankhaus Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, und zu 0,03 % auf dem Auslagerungskonto bei der Donner & Reuschel AG unterhalten wird. Ein **Adressausfallrisiko** wird von Seiten des Portfoliomanagers aufgrund der Sicherungseinrichtung der Institute nicht gesehen.

Es gibt ein **operationelles Risiko**. Hierunter versteht man die Gefahr von Verlusten, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht wird. Beim operationellem Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produkt- und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und

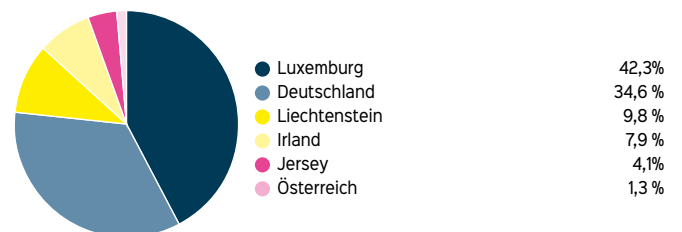
Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u. a. folgende Vorkehrungen getroffen:

Ex-ante und Ex-post-Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses. Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulung 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 den Compliance Officer überwacht.

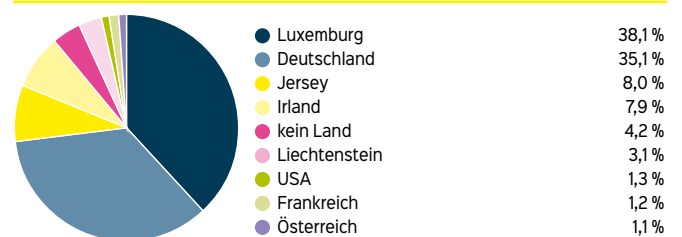
**DIE STRUKTUR DES PORTFOLIOS IM HINBLICK AUF DIE ANLAGEZIELE ZUM BERICHTS-ZEITPUNKT SOWIE WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS**

Die Länderallokation des Sondervermögens stellt sich zum Berichtszeitpunkt bzw. zum Vorjahr wie folgt dar:

30.11.2021



30.11.2020



Die 10 größten Positionen zum Berichtszeitpunkt bzw. zum Vorjahr sind der nach-folgenden Tabelle zu entnehmen und zeigen die breite Diversifikation des Fonds sowie seine Veränderung zum Vorjahresstichtag.

## DIE 10 GRÖSSTEN POSITIONEN

| zum 30.11.2021            |        | zum 30.11.2020            |       |
|---------------------------|--------|---------------------------|-------|
| PALADIN ONE ANLAGE-AKTI.F | 10,25% | PALADIN ONE ANLAGE-AKTI.F | 8,40% |
| QUANTEX FDS-Q.GL.VALU.IEO | 9,76%  | XTR P GOLD EUR H60        | 8,02% |
| FU FDS-MULTI-ASSET FDS I  | 7,81%  | SENTIX RISK RETURN -M-I   | 6,82% |
| LYXOR GOLD BUGS ETF I     | 7,51%  | DK DB EUROG.GER.MONEYM.   | 6,68% |
| SENTIX RISK RETURN -M-I   | 7,00%  | FU FDS-MULTI-ASSET FDS I  | 5,79% |
| FLOSSB.V.STO.-MUL.OP.II R | 6,16%  | FLOSSB.V.STO.-MUL.OP.II R | 5,57% |
| DT.BOERSE COM. XETRA-GOLD | 5,23%  | LYXOR GOLD BUGS ETF I     | 4,60% |
| BLACK.EUR.OPPO.EXT.A2 EO  | 4,88%  | MEDIA TRUST SA IHS.30     | 4,22% |
| MEDIA TRUST SA IHS.30     | 4,47%  | COMGEST GRO.-GL.FLES IAEO | 3,59% |
| XTR P GOLD EUR H60        | 4,14%  | MFS M.-PRUD.CAPITAL WHIEO | 3,57% |

Quelle: Excel-Liste von Fund Accounting Financial Assets -  
fondsbuchhaltung@hansainvest.de

Die unterjährige Struktur wurde entsprechend dem Investmentansatz laufend angepasst. Die Risikoklasse KID 4 (bei 1-7) des weltweit anlegenden gemischten Investmentvermögens entspricht insgesamt einer ausgewogenen Ausrichtung für alle drei Anteilklassen. Die zum Berichtszeitpunkt gültige Struktur des Portfolios ergibt sich aus der Umsetzung der Anlagepolitik und des Risikomanagements.

**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.

**SONSTIGE FÜR DEN ANLEGER WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM**

Im Berichtszeitraum sind keine wesentlichen Ereignisse für den Anleger eingetreten.

**VERÄUSSERUNGSERGEBNISSE**

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Zertifikaten sowie aus Derivategeschäften. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen die Veräußerung von Investmentanteilen und Derivategeschäfte ursächlich.

**WERTENTWICKLUNG UND RISIKOKENNZIFFER**

Die Entwicklung des Investmentvermögens im Geschäftsjahr sowie deren Risiko-kennziffern können nachfolgend entnommen werden (Quelle: Hansainvest):

| Gattung    | Wertentwicklung BVI | Sharpe-Ratio | Volatilität | Drawdown |
|------------|---------------------|--------------|-------------|----------|
| R-Tranche  | 8,85%               | 1,76         | 5,34%       | -3,43%   |
| I-Tranche  | 9,28%               | 1,85         | 5,34%       | -3,40%   |
| FV-Tranche | 8,85%               | 1,76         | 5,34%       | -3,43%   |

Quelle: <https://hip.hansainvest.com/>

Düsseldorf, den 06.12.2021  
Hinkel & Cie. Vermögensverwaltung AG



Klaus Hinkel  
Vorstand

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. NOVEMBER 2021

|                               |                   |                 |
|-------------------------------|-------------------|-----------------|
| Fondsvermögen:                | EUR 14.988.811,20 | (15.162.975,76) |
| Umlaufende Anteile: FV-Klasse | 500               | (500)           |
| I-Klasse                      | 90.936            | (103.800)       |
| R-Klasse                      | 47.643            | (49.199)        |

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

|   | Kurswert in<br>Fondswährung | % des<br>Fondsvermögens | % des<br>Fondsvermögens<br>per 30.11.2020 |
|---|-----------------------------|-------------------------|---|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>          |                             |                         |   |
| <b>1. Aktien</b>                        | 383                         | 2,56                    | (4,14)                                    |
| <b>2. Anleihen</b>                      | 408                         | 2,72                    | (3,05)                                    |
| <b>3. Zertifikate</b>                   | 2.223                       | 14,83                   | (13,32)                                   |
| <b>4. Sonstige Wertpapiere</b>          | 11.912                      | 79,47                   | (75,15)                                   |
| <b>5. Derivate</b>                      | 49                          | 0,33                    | (0,03)                                    |
| <b>6. Bankguthaben</b>                  | 20                          | 0,13                    | (4,35)                                    |
| <b>7. Sonstige Vermögensgegenstände</b> | 17                          | 0,12                    | (0,11)                                    |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>            | -23                         | -0,16                   | (-0,15)                                   |
| <b>III. Fondsvermögen</b>               | <b>14.989</b>               | <b>100,00</b>           |   |



## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. NOVEMBER 2021

| Gattungsbezeichnung   | ISIN         | Markt | Stücke<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>30.11.2021 | Käufe/<br>Zugänge   | Ver-<br>käufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR  | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens |      |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---------------------------|------------|---------------------|-----------------------------------|------|
|   |              |       |   |                       | im Berichtszeitraum |                           |            |                     |                                   |      |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |            |                     |                                   |      |
| <b>Aktien</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |            |                     |                                   |      |
| Fresenius   | DE0005785604 |       | STK   | 3.000                 | 6.000               | 3.000                     | EUR        | 33,780000           | 101.340,00                        | 0,68 |
| Koenig & Bauer  | DE0007193500 |       | STK   | 10.000                | 2.000               | 0                         | EUR        | 28,200000           | 282.000,00                        | 1,88 |
| <b>Zertifikate</b>  |              |       |   |                       |                     |                           |            |                     |                                   |      |
| DB ETC ETC Z 15.06.60 Gold  | DE000A1EK0G3 |       | STK   | 5.400                 | 0                   | 5.000                     | EUR        | 114,980000          | 620.892,00                        | 4,14 |
| Xetra-Gold  | DE000A0S9GB0 |       | STK   | 15.400                | 12.000              | 0                         | EUR        | 50,935000           | 784.399,00                        | 5,23 |
| iShares Physical Metals END ZT (11/0.End)Silver   | IE00B4NCWG09 |       | STK   | 7.500                 | 7.500               | 0                         | EUR        | 19,711000           | 147.832,50                        | 0,99 |
| <b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>  |              |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b> | <b>1.936.463,50</b> | <b>12,92</b>                      |      |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>             |              |       |   |                       |                     |                           |            |                     |                                   |      |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |            |                     |                                   |      |
| 8,500000000% Pentracor GmbH Anleihe v.2020(2020/2025)   | DE000A289XB9 |       | EUR   | 100                   | 0                   | 0                         | %          | 39,755000           | 39.755,00                         | 0,27 |
| <b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b> |              |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b> | <b>39.755,00</b>    | <b>0,27</b>                       |      |
| <b>Nicht notierte Wertpapiere</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |            |                     |                                   |      |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |            |                     |                                   |      |
| 4,000000000% Semper Augustus SA (C.16/6500) EO-Credit Linked Nts 2016(23)                     | CH0511512656 |       | EUR   | 375                   | 0                   | 0                         | %          | 98,143220           | 368.037,08                        | 2,46 |
| <b>Zertifikate</b>  |              |       |   |                       |                     |                           |            |                     |                                   |      |
| MEDIAN TRUST S.A.-Cmpt 16/6002 IHS 30.06.30 Funds   | CH0511512607 |       | EUR   | 620                   | 0                   | 0                         | EUR        | 108,079697          | 670.094,12                        | 4,47 |
| <b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>  |              |       |   |                       |                     |                           | <b>EUR</b> | <b>1.038.131,20</b> | <b>6,93</b>                       |      |
| <b>Investmentanteile</b>  |              |       |   |                       |                     |                           |            |                     |                                   |      |
| <b>KVG-eigene Investmentanteile</b>   |              |       |   |                       |                     |                           |            |                     |                                   |      |
| TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I   | DE000A0YJMM9 |       | ANT   | 150                   | 310                 | 410                       | EUR        | 952,570000          | 142.885,50                        | 0,95 |
| TBF GLOBAL VALUE EUR I  | DE000A2JF824 |       | ANT   | 1.500                 | 0                   | 0                         | EUR        | 109,430000          | 164.145,00                        | 1,10 |
| Value Aktiv Plus Inhaber-Anteile V  | DE000A2PYPP8 |       | ANT   | 9.499                 | 0                   | 0                         | EUR        | 54,140000           | 514.265,95                        | 3,43 |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>  |              |       |   |                       |                     |                           |            |                     |                                   |      |
| ACATIS QILIN Marc.Pol.Asie.Fo. Inhaber-Anteile B  | DE000A2PB663 |       | ANT   | 11                    | 0                   | 0                         | EUR        | 14.376,280000       | 158.139,08                        | 1,06 |
| AGIF - Allianz Thematica Inhaber-Anteile P(EUR) o.N.  | LU1479563808 |       | ANT   | 55                    | 0                   | 0                         | EUR        | 2.292,740000        | 126.100,70                        | 0,84 |
| Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile I o.N.   | LU0575255335 |       | ANT   | 225                   | 225                 | 0                         | EUR        | 1.064,090000        | 239.420,25                        | 1,60 |
| Bellevue Fds (Lux)-BB Medtech   | LU0415391514 |       | ANT   | 200                   | 200                 | 0                         | EUR        | 744,350000          | 148.870,00                        | 0,99 |
| Bellevue(L)-BB Ad.As.Pa.He.Ca. Namens-Anteile I EUR o.N.                                      | LU1587985224 |       | ANT   | 1.000                 | 500                 | 0                         | EUR        | 238,090000          | 238.090,00                        | 1,59 |
| BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. A2 EUR o.N.  | LU0313923228 |       | ANT   | 1.150                 | 0                   | 0                         | EUR        | 635,770000          | 731.135,50                        | 4,88 |
| Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Reg.Shares I EUR Acc. o.N.                                     | IE00BHWQNP08 |       | ANT   | 3.400                 | 0                   | 0                         | EUR        | 53,150000           | 180.710,00                        | 1,21 |
| Comgest Growth PLC-Global Flex Reg. Shares EUR I Acc. o.N.                                    | IE00BZ0X9Q28 |       | ANT   | 41.000                | 0                   | 0                         | EUR        | 14,880000           | 610.080,00                        | 4,07 |
| Comgest Growth PLC-World Reg. Shares EUR I Acc. o.N.  | IE00BJ625P22 |       | ANT   | 6.000                 | 0                   | 0                         | EUR        | 40,390000           | 242.340,00                        | 1,62 |
| Earth Sustainable Resources Fd Inhaber-Anteile EUR I  | DE000A2PMW37 |       | ANT   | 630                   | 630                 | 0                         | EUR        | 144,200000          | 90.846,00                         | 0,61 |
| Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile R o.N.   | LU0952573482 |       | ANT   | 5.500                 | 0                   | 0                         | EUR        | 167,880000          | 923.340,00                        | 6,16 |
| FU Fonds - Multi Asset Fonds Inhaber-Anteile I o.N.   | LU1102590939 |       | ANT   | 930                   | 0                   | 0                         | EUR        | 1.258,810000        | 1.170.693,30                      | 7,81 |
| iShares STOXX Europe 600 Chemicals (DE)   | DE000A0H08E0 |       | ANT   | 1.500                 | 0                   | 0                         | EUR        | 128,780000          | 193.170,00                        | 1,29 |

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. NOVEMBER 2021

| Gattungsbezeichnung  | ISIN         | Markt | Stücke<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>30.11.2021 | Käufe/<br>Zugänge   |   | Ver-<br>käufe/<br>Abgänge | Kurs         | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---------------------|---|---------------------------|--------------|----------------------|-----------------------------------|
|  |              |       |   |                       | im Berichtszeitraum |   |                           |              |                      |                                   |
| Lloyd Fds-Europ.Hidden Champi. Inhaber-Anteils-<br>klasse S  | DE000A2PB6B8 |       | ANT   | 5                     | 0                   | 0 | EUR                       | 2.222,030000 | 11.110,15            | 0,07                              |
| Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inhaber-Anteile I<br>o.N.  | LU0488317701 |       | ANT   | 50.000                | 20.000              | 0 | EUR                       | 22,505000    | 1.125.250,00         | 7,51                              |
| MFS Mer.-Prudent Capital Fund Registered Shares<br>A4 EUR o.N.   | LU1529513373 |       | ANT   | 45.000                | 0                   | 0 | EUR                       | 12,940000    | 582.300,00           | 3,88                              |
| Optinova InvAG Optim.Met.+Mat. Inhaber-Anlage-<br>aktien   | DE000A1J3K94 |       | ANT   | 530                   | 530                 | 0 | EUR                       | 136,600000   | 72.398,00            | 0,48                              |
| Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlage-<br>aktien   | DE000A1W1PH8 |       | ANT   | 6.590                 | 0                   | 0 | EUR                       | 233,100000   | 1.536.129,00         | 10,25                             |
| Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I<br>EUR o.N.   | LI0399611685 |       | ANT   | 6.825                 | 4.000               | 0 | EUR                       | 214,380000   | 1.463.143,50         | 9,76                              |
| Seilern Global Trust Inhaber-Anteile T o.N.  | AT0000818000 |       | ANT   | 500                   | 0                   | 0 | EUR                       | 396,530000   | 198.265,00           | 1,32                              |
| Sentix Total Return -offensiv- Inhaber-Anteilsklas-<br>se I  | DE000A2AJHP8 |       | ANT   | 9.150                 | 0                   | 0 | EUR                       | 114,630000   | 1.048.864,50         | 7,00                              |
| <b>Summe der Investmentanteile</b>   |              |       |   |                       |                     |   | <b>EUR</b>                |              | <b>11.911.691,43</b> | <b>79,47</b>                      |
| <b>Summe Wertpapiervermögen</b>  |              |       |   |                       |                     |   | <b>EUR</b>                |              | <b>14.926.041,13</b> | <b>99,58</b>                      |
| <b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) |              |       |   |                       |                     |   |                           |              |                      |                                   |
| <b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten  |              |       |   |                       |                     |   |                           |              |                      |                                   |
| <b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>   |              |       |   |                       |                     |   |                           |              |                      |                                   |
| Put ESTX 50 3000,000000000 17.12.2021  |              | XEUR  | EUR   | Anzahl 22             |                     |   |                           |              | 594,00               | 0,00                              |
| Put ESTX 50 3000,000000000 17.12.2021  |              | XEUR  | EUR   | Anzahl 22             |                     |   |                           |              | 594,00               | 0,00                              |
| Put ESTX 50 3000,000000000 17.12.2021  |              | XEUR  | EUR   | Anzahl 26             |                     |   |                           |              | 702,00               | 0,00                              |
| Put ESTX 50 3500,000000000 18.03.2022  |              | XEUR  | EUR   | Anzahl 75             |                     |   |                           |              | 47.250,00            | 0,33                              |
| <b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>  |              |       |   |                       |                     |   | <b>EUR</b>                |              | <b>49.140,00</b>     | <b>0,33</b>                       |

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. NOVEMBER 2021

| Gattungsbezeichnung                                | ISIN | Markt | Stücke<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Bestand<br>30.11.2021 | Käufe/<br>Zugänge<br><br>Ver-<br>käufe/<br>Abgänge<br><br>im Berichtszeitraum | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fonds-<br>vermö-<br>gens |
|--|------|-------|---|-----------------------|---|------------|----------------------|-----------------------------------|
| <b>Bankguthaben</b>                                |      |       |   |                       |   |            |                      |                                   |
| <b>EUR - Guthaben bei:</b>                         |      |       |   |                       |   |            |                      |                                   |
| Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG |      |       | EUR   | 14.883,53             |   |            | 14.883,53            | 0,10                              |
| Bank: Donner & Reuschel AG                         |      |       | EUR   | 5.139,51              |   |            | 5.139,51             | 0,03                              |
| <b>Summe der Bankguthaben</b>                      |      |       |   |                       |   | <b>EUR</b> | <b>20.023,04</b>     | <b>0,13</b>                       |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>               |      |       |   |                       |   |            |                      |                                   |
| Zinsansprüche                                      |      |       | EUR   | 16.248,18             |   |            | 16.248,18            | 0,11                              |
| Dividendenansprüche                                |      |       | EUR   | 1.079,53              |   |            | 1.079,53             | 0,01                              |
| <b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>         |      |       |   |                       |   | <b>EUR</b> | <b>17.327,71</b>     | <b>0,12</b>                       |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>               |      |       | <b>EUR</b>  | <b>-23.720,68</b>     |   | <b>EUR</b> | <b>-23.720,68</b>    | <b>-0,16</b>                      |
| <b>Fondsvermögen</b>                               |      |       |   |                       |   | <b>EUR</b> | <b>14.988.811,20</b> | <b>100 2)</b>                     |
| <b>PENSION.INVEST PLUS® FV</b>                     |      |       |   |                       |   |            |                      |                                   |
| <b>Anteilwert</b>                                  |      |       |   |                       |   | <b>EUR</b> | <b>112,56</b>        |                                   |
| <b>Umlaufende Anteile</b>                          |      |       |   |                       |   | <b>STK</b> | <b>500</b>           |                                   |
| <b>PENSION.INVEST PLUS® I</b>                      |      |       |   |                       |   |            |                      |                                   |
| <b>Anteilwert</b>                                  |      |       |   |                       |   | <b>EUR</b> | <b>108,43</b>        |                                   |
| <b>Umlaufende Anteile</b>                          |      |       |   |                       |   | <b>STK</b> | <b>90.936</b>        |                                   |
| <b>PENSION.INVEST PLUS® R</b>                      |      |       |   |                       |   |            |                      |                                   |
| <b>Anteilwert</b>                                  |      |       |   |                       |   | <b>EUR</b> | <b>106,47</b>        |                                   |
| <b>Umlaufende Anteile</b>                          |      |       |   |                       |   | <b>STK</b> | <b>47.643</b>        |                                   |

**Fußnoten:**

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 48,97%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 4.464.483,14 EUR.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

**Marktschlüssel****b) Terminbörsen**

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.<br>Anteile bzw.<br>Whg. in 1.000 | Käufe/Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---|--------------|--|---------------|-------------------|---------------------|
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |              |  |               |                   |                     |
| <b>Aktien</b>   |              |  |               |                   |                     |
| BASF  | DE000BASF111 | STK  | 1.500         | 3.000             |                     |
| Bayer   | DE000BAY0017 | STK  | 1.500         | 1.500             |                     |
| Berkshire Hathaway  | US0846707026 | STK  | -             | 1.000             |                     |
| Intel Corp.   | US4581401001 | STK  | 5.000         | 5.000             |                     |
| SAP   | DE0007164600 | STK  | -             | 1.500             |                     |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b> |              |  |               |                   |                     |
| <b>Verzinsliche Wertpapiere</b>   |              |  |               |                   |                     |
| 8,875000000% Rickmers Holding 13/18   | DE000A1TNA39 | EUR  | -             | 1.000             |                     |
| <b>Investmentanteile</b>  |              |  |               |                   |                     |
| <b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>  |              |  |               |                   |                     |
| C-QUADRAT ARTS Total Ret.Flex. Inhaber-Anteile T (EUR)                            | DE000A0YJMN7 | ANT  | 160           | 160               |                     |
| CSIF2-CS(L)Digital Health Equ. Inhaber-Anteile BH EUR o.N.                        | LU1683285321 | ANT  | -             | 175               |                     |
| ETFlab Dt. Börse EUROGOV (R) Germany Money Mkt                                    | DE000ETFL227 | ANT  | -             | 14.400            |                     |
| Echiquier SICAV-Wld Next Ldrs Act. au Port. A EUR Acc. oN                         | FR0011449602 | ANT  | -             | 500               |                     |
| iShares MDAX UCITS ETF DE   | DE0005933923 | ANT  | 1.120         | 1.120             |                     |
| iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.                             | IE00B1XNHC34 | ANT  | -             | 7.000             |                     |
| iShs IV-iShs MSCI Eur.Mo.Fact. Reg. Shares Class A o.N.                           | IE00BQNIK786 | ANT  | -             | 20.000            |                     |
| L&G-L&G Battery Value-Chain Registered Part.Shares o.N.                           | IE00BFOM2Z96 | ANT  | -             | 5.000             |                     |
| Lyxor IF-L.SG G.V.B.UCITS ETF Actions Nominatives C USD o.N.                      | LU1081771369 | ANT  | -             | 100               |                     |
| MFS Mer.-Prudent Capital Fund Registered Shares WH1 EUR o.N.                      | LU1442549884 | ANT  | -             | 42.200            |                     |
| Lyxor ETF DAX   | LU0252633754 | ANT  | 2.250         | 2.250             |                     |
| OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.   | LU0834815101 | ANT  | -             | 305               |                     |

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

| für den Zeitraum vom<br>01. Dezember 2020 bis 30. November 2021 |            | PENSION.INVEST PLUS® FV | PENSION.INVEST PLUS® I | PENSION.INVEST PLUS® R |
|---|------------|-------------------------|------------------------|------------------------|
| <b>I. Erträge</b>   |            |                         |                        |                        |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller                           | EUR        | 38,83                   | 6.841,00               | 3.506,77               |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller<br>(vor Quellensteuer)   | EUR        | 13,57                   | 2.350,27               | 1.217,43               |
| 3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren                         | EUR        | 29,40                   | 5.149,54               | 2.660,62               |
| 4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren<br>(vor Quellensteuer) | EUR        | 108,16                  | 19.058,29              | 9.823,35               |
| 5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                      | EUR        | -22,24                  | -3.913,64              | -2.008,47              |
| davon negative Habenzinsen                                      | EUR        | -22,24                  | -3.913,64              | -2.008,47              |
| 6. Erträge aus Investmentanteilen                               | EUR        | 236,58                  | 41.495,76              | 21.304,18              |
| 7. Abzug ausländischer Quellensteuer                            | EUR        | -4,06                   | -705,07                | -365,25                |
| 8. Sonstige Erträge   | EUR        | 42,80                   | 7.324,16               | 3.879,01               |
| <b>Summe der Erträge</b>  | <b>EUR</b> | <b>443,04</b>           | <b>77.600,31</b>       | <b>40.017,64</b>       |
| <b>II. Aufwendungen</b>   |            |                         |                        |                        |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                                   | EUR        | -0,22                   | -42,89                 | -19,65                 |
| 2. Verwaltungsvergütung   | EUR        | -740,27                 | -104.733,42            | -66.870,25             |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                      | EUR        | -22,38                  | -4.464,75              | -2.059,40              |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                        | EUR        | -29,47                  | -6.511,71              | -3.453,82              |
| 5. Sonstige Aufwendungen  | EUR        | -50,86                  | -9.961,33              | -4.590,85              |
| 6. Aufwandsausgleich  | EUR        | 0,00                    | 13.427,86              | 165,33                 |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                                   | <b>EUR</b> | <b>-843,20</b>          | <b>-112.286,24</b>     | <b>-76.828,64</b>      |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                            | <b>EUR</b> | <b>-400,16</b>          | <b>-34.685,93</b>      | <b>-36.811,00</b>      |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                                |            |                         |                        |                        |
| <b>1. Realisierte Gewinne</b>                                   | <b>EUR</b> | <b>1.382,61</b>         | <b>241.776,46</b>      | <b>124.690,76</b>      |
| <b>2. Realisierte Verluste</b>                                  | <b>EUR</b> | <b>-494,70</b>          | <b>-86.329,54</b>      | <b>-44.688,41</b>      |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                      | <b>EUR</b> | <b>887,91</b>           | <b>155.446,92</b>      | <b>80.002,35</b>       |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>             | <b>EUR</b> | <b>487,75</b>           | <b>120.760,99</b>      | <b>43.191,35</b>       |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne              | EUR        | 4.516,43                | 863.940,43             | 406.510,63             |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste             | EUR        | -430,25                 | -40.840,63             | -34.546,35             |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>      | <b>EUR</b> | <b>4.086,18</b>         | <b>823.099,80</b>      | <b>371.964,28</b>      |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                        | <b>EUR</b> | <b>4.573,93</b>         | <b>943.860,79</b>      | <b>415.155,63</b>      |

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

| 2021   | PENSION.INVEST PLUS® FV |                  | PENSION.INVEST PLUS® I |                      | PENSION.INVEST PLUS® R |                     |
|--|-------------------------|------------------|------------------------|----------------------|------------------------|---------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> | EUR                     | <b>51.707,21</b> | EUR                    | <b>10.298.967,78</b> | EUR                    | <b>4.812.300,77</b> |
| 1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)                              | EUR                     | 0,00             | EUR                    | -1.399.692,16        | EUR                    | -155.078,97         |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:                    | EUR                     | 0,00             | EUR                    | 0,00                 | EUR                    | 291.937,37          |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:                   | EUR                     | 0,00             | EUR                    | -1.399.692,16        | EUR                    | -447.016,34         |
| 2. Ertragsausgleich/ Aufwandsausgleich                           | EUR                     | 0,00             | EUR                    | 16.814,91            | EUR                    | 201,31              |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  | EUR                     | 4.573,93         | EUR                    | 943.860,79           | EUR                    | 415.155,63          |
| davon nicht realisierte Gewinne:                                 | EUR                     | 4.516,43         | EUR                    | 863.940,43           | EUR                    | 406.510,63          |
| davon nicht realisierte Verluste:                                | EUR                     | -430,25          | EUR                    | -40.840,63           | EUR                    | -34.546,35          |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  | EUR                     | <b>56.281,14</b> | EUR                    | <b>9.859.951,32</b>  | EUR                    | <b>5.072.578,74</b> |

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

| Berechnung der Wiederanlage                  | insgesamt             | je Anteil   |
|--|-----------------------|-------------|
| <b>PENSION.INVEST PLUS® FV</b>               |                       |             |
| <b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>     |                       |             |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR 487,75            | 0,98        |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)       | EUR 494,70            | 0,99        |
| <b>II. Wiederanlage</b>                      | <b>EUR 982,45</b>     | <b>1,96</b> |
| <b>PENSION.INVEST PLUS® I</b>                |                       |             |
| <b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>     |                       |             |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR 120.760,99        | 1,33        |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)       | EUR 86.329,54         | 0,95        |
| <b>II. Wiederanlage</b>                      | <b>EUR 207.090,53</b> | <b>2,28</b> |
| <b>PENSION.INVEST PLUS® R</b>                |                       |             |
| <b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>     |                       |             |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | EUR 43.191,35         | 0,91        |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)       | EUR 44.688,41         | 0,94        |
| <b>II. Wiederanlage</b>                      | <b>EUR 87.879,76</b>  | <b>1,84</b> |

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

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

| Geschäftsjahr                  | Fondsvermögen am<br>Ende des Geschäftsjahres |               | Anteilwert |        |
|--------------------------------|--|---------------|------------|--------|
| <b>PENSION.INVEST PLUS® FV</b> |  |               |            |        |
| Auflegung 01.07.2019           | EUR  | 25.000,00     | EUR        | 100,00 |
| 2019                           | EUR  | 25.140,36     | EUR        | 100,56 |
| 2020                           | EUR  | 51.707,21     | EUR        | 103,41 |
| 2021                           | EUR  | 56.281,14     | EUR        | 112,56 |
| <b>PENSION.INVEST PLUS® I</b>  |  |               |            |        |
| 2018                           | EUR  | 9.851.590,63  | EUR        | 96,79  |
| 2019                           | EUR  | 9.572.088,05  | EUR        | 96,12  |
| 2020                           | EUR  | 10.298.967,78 | EUR        | 99,22  |
| 2021                           | EUR  | 9.859.951,32  | EUR        | 108,43 |
| <b>PENSION.INVEST PLUS® R</b>  |  |               |            |        |
| 2018                           | EUR  | 6.351.988,08  | EUR        | 96,14  |
| 2019                           | EUR  | 5.226.211,94  | EUR        | 95,14  |
| 2020                           | EUR  | 4.812.300,77  | EUR        | 97,81  |
| 2021                           | EUR  | 5.072.578,74  | EUR        | 106,47 |

## ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

## Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 556.975,45

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

## Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner &amp; Reuschel AG

Hauck &amp; Aufhäuser Privatbankiers AG

|   |       |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 99,58 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)    | 0,33  |

**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          | 0,82 % |
| größter potenzieller Risikobetrag            | 1,90 % |
| durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 1,25 % |

## 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 1,12

## Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

|   |         |
|---|---------|
| REX Performance Index                             | 25,00 % |
| iBoxx EUR Corporates BBB Clean Price Index in EUR | 25,00 % |
| MSCI - World Index                                | 50,00 % |

## Sonstige Angaben

## PENSION.INVEST PLUS® FV

|                    |     |        |
|--------------------|-----|--------|
| Anteilwert         | EUR | 112,56 |
| Umlaufende Anteile | STK | 500    |

## PENSION.INVEST PLUS® I

|                    |     |        |
|--------------------|-----|--------|
| Anteilwert         | EUR | 108,43 |
| Umlaufende Anteile | STK | 90.936 |

## PENSION.INVEST PLUS® R

|                    |     |        |
|--------------------|-----|--------|
| Anteilwert         | EUR | 106,47 |
| Umlaufende Anteile | STK | 47.643 |

|                             | PENSION.<br>INVEST<br>PLUS® FV   | PENSION.<br>INVEST<br>PLUS® I | PENSION.<br>INVEST<br>PLUS® R |
|-----------------------------|--|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Währung</b>              | EUR  | EUR                           | EUR                           |
| <b>Verwaltungsvergütung</b> | 1,35%p.a.  | 0,975%p.a.                    | 1,35%p.a.                     |
| <b>Ausgabeaufschlag</b>     | 3,00%  | 0,00%                         | 3,00%                         |
| <b>Ertragsverwendung</b>    | Thesaurierung  | Thesaurierung                 | Thesaurierung                 |
| <b>Mindestanlagevolumen</b> | -  | EUR 1.000.000                 | -                             |
| <b>Anlegerkreis</b>         | Die FV-Klasse richtet sich an Anleger, die durch das Vermögensverwalternetzwerk betreut werden. Sie ist nicht für Anleger erwerbbar, die nicht durch das Vermögensverwalternetzwerk betreut werden |                               |                               |

## 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       |        |
| PENSION.INVEST PLUS® FV | 2,44 % |
| PENSION.INVEST PLUS® I  | 2,07 % |
| PENSION.INVEST PLUS® R  | 2,45 % |

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 | 5.201,89 |
|--------------------|-----|----------|

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 Aufwandserstattungen.



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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse R 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 KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

|   |          |
|---|----------|
| TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I                                   | 0,9000 % |
| TBF GLOBAL VALUE EUR I  | 0,9000 % |
| Value Aktiv Plus Inhaber-Anteile V                                    | 1,1800 % |
| Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt: |          |
| ACATIS QILIN Marc.Pol.Asie.Fo. Inhaber-Anteile B                      | 1,3000 % |
| AGIF - Allianz Thematica Inhaber-Anteile P(EUR) o.N.                  | 1,1400 % |
| Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile I o.N.                     | 0,8000 % |
| Bellevue Fds (Lux)-BB Medtech   | 0,9000 % |
| Bellevue(L)-BB Ad.As.Pa.He.Ca. Namens-Anteile I EUR o.N.              | 0,9000 % |
| BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. A2 EUR o.N.                  | 1,5000 % |
| Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Reg.Shares I EUR Acc. o.N.             | 1,0000 % |
| Comgest Growth PLC-Global Flex Reg. Shares EUR I Acc. o.N.            | 0,9000 % |
| Comgest Growth PLC-World Reg. Shares EUR I Acc. o.N.                  | 0,8500 % |
| Earth Sustainable Resources Fd Inhaber-Anteile EUR I                  | 1,2000 % |
| Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile R o.N.                 | 1,5300 % |
| FU Fonds - Multi Asset Fonds Inhaber-Anteile I o.N.                   | 0,7000 % |
| iShares STOXX Europe 600 Chemicals (DE)                               | 0,4500 % |
| Lloyd Fds-Europ.Hidden Champi. Inhaber-Anteilsklasse S                | 0,6000 % |
| Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inhaber-Anteile I o.N.                  | 0,6500 % |
| MFS Mer.-Prudent Capital Fund Registered Shares A4 EUR o.N.           | 1,0500 % |
| Optinova InvAG Optin.Met.+Mat. Inhaber-Anlageaktien                   | 1,1000 % |
| Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlageaktien                   | 1,5000 % |
| Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.             | 1,2500 % |
| Seilern Global Trust Inhaber-Anteile T o.N.                           | 1,5000 % |
| Sentix Total Return -offensiv- Inhaber-Anteilsklasse I                | 0,2250 % |
| C-QUADRAT ARTS Total Ret.Flex. Inhaber-Anteile T (EUR)                | 2,0000 % |
| CSIF2-CS(L)Digital Health Equ. Inhaber-Anteile BH EUR o.N.            | 1,6000 % |
| ETFlab Dt. Börse EUROGOV (R) Germany Money Mkt                        | 0,1200 % |
| Echiquier SICAV-Wld Next Ldrs Act. au Port. A EUR Acc. oN             | 1,6500 % |
| iShares MDAX UCITS ETF DE   | 0,5000 % |
| iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.                 | 0,6500 % |
| iShs IV-iShs MSCI Eur.Mo.Fact. Reg. Shares Class A o.N.               | 0,2500 % |
| L&G-L&G Battery Value-Chain Registered Part.Shares o.N.               | 0,4900 % |
| Lyxor IF-L.SG G.V.B.UCITS ETF Actions Nominatives C USD o.N.          | 0,4000 % |
| MFS Mer.-Prudent Capital Fund Registered Shares WH1 EUR o.N.          | 0,7500 % |
| Lyxor ETF DAX   | 0,1500 % |
| OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.                               | 0,1200 % |
| Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.    |          |

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

PENSION.INVEST PLUS® FV: EUR 42,65 Kick-Back Zahlungen  
 PENSION.INVEST PLUS® I: EUR 7.283,87 Kick-Back Zahlungen  
 PENSION.INVEST PLUS® R: EUR 3.864,06 Kick-Back Zahlungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

PENSION.INVEST PLUS® FV: EUR 23,82 Depotgebühren sowie EUR 16,87 Kosten für die Bewertung von Vermögensgegenständen  
 PENSION.INVEST PLUS® I: EUR 4.720,75 Depotgebühren sowie EUR 3.266,48 Kosten für die Bewertung von Vermögensgegenständen  
 PENSION.INVEST PLUS® R: EUR 2.158,68 Depotgebühren sowie EUR 1.518,13 Kosten für die Bewertung von Vermögensgegenständen

#### 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 2020

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inklusive Geschäftsführer) EUR 16.990.377,86  
 davon feste Vergütung EUR 13.478.569,31  
 davon variable Vergütung EUR 3.511.808,55  
 Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen EUR 0,00  
 Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführung) 225  
 Höhe des gezahlten Carried Interest EUR 0,00  
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2020 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger) EUR 1.231.250,20  
 Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2020 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 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 2019/2020 (Portfoliomanagement Hinkel & Cie. Vermögensverwaltung AG)**

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 | 188.658 |
| davon feste Vergütung:   | EUR | 0       |
| davon variable Vergütung:  | EUR | 0       |
| Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:   | EUR | 0       |
| Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:   |     | 5       |

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

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

**Verweis**

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

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

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

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

Hamburg, 07. März 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 PENSION.INVEST PLUS® – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2020 bis zum 30. November 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2020 bis zum 30. November 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 8. März 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.com  
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:

---

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 18.445.196,00  
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrechtliche Eigenmittel  
nach Art. 72 CRR): € 250.485.286,00  
(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 IDU-  
NA 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 Aufsichtsratsvorsit-  
zender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Ge-  
schäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset Management  
GmbH und der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie  
Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Manage-  
ment AG)

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

Ludger Wibbeke (zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-  
vorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzen-  
der des Aufsichtsrates der WohnSelect  
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

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

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

**HANSA**INVEST