

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

apano Global Systematik

31. Dezember 2021

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

---

Hamburg, im April 2022

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

apano Global Systematik

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

Mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

## SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

---

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021 .....	4
VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021 .....	7
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021 .....	8
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV .....	14
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS .....	17
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN .....	19

## TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021

### ANLAGEZIELE

Der Fonds strebt eine an die Wertentwicklung der Weltaktienmärkte angelehnte Wertentwicklung an. Dabei verfolgt er ein aktives, systematisches Wertsicherungskonzept mit dem Ziel, größere Kursrückschläge zu vermeiden. Der Fonds verfolgt einen globalen Ansatz und legt vorwiegend mittels ETFs (börsengehandelte Fonds, engl. Exchange Trades Funds\*) in Aktien an. Die Steuerung des Investitionsgrades erfolgt auf Basis des täglich ermittelten apano-Stimmungsindex.

### ANLAGEPOLITIK

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert er sich an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Dies bedeutet, der Fondsmanager identifiziert die zu erwerbenden Vermögensgegenstände aktiv auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses. Er wählt nach eigenem Ermessen aus und bildet nicht passiv einen Referenzindex nach.

Gründe für An- oder Verkauf ergeben sich zumeist aus den Daten des apano-Stimmungsindex in Kombination mit öffentlich verfügbaren Informationen insbesondere über Unternehmen, Regionen, Staaten oder Wirtschaftszweige. Hierbei spielt insbesondere die jeweils aktuelle Markt- oder Nachrichtenlage zu Politik, Wirtschaft und branchenspezifischer Konjunktur eine Rolle. Im Rahmen des Investitionsprozesses werden auch die mit dem An- oder Verkauf verbundenen möglichen Risiken berücksichtigt. Risiken können eingegangen werden, wenn der Fondsmanager das Verhältnis zwischen Chance und Risiko positiv einschätzt. Dabei will der Fonds eine benchmarkunabhängige Performance erreichen.

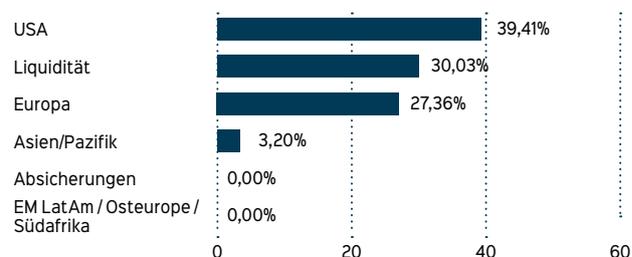
Die genutzten ETFs beziehen sich auf Länderindizes, Branchenindizes sowie Smart Beta – Indizes (Low Vola/Dividenden/Gleichgewichtung). Das Portfolio ist global ausgerichtet und zudem stets verteilt auf verschiedene Branchen, um ein Klumpenrisiko zu vermeiden. Fremdwährungen werden mit aufgenommen, der Anteil liegt im Normalfall bei max. ca. 40 %.

Die Anlagepolitik des Fonds wurde im Berichtsjahr unverändert beibehalten. Das heißt, es wurde fast ausschließlich mittels Zielfonds in die Anlageklasse Aktien investiert. Als Absicherungen kamen temporär Short-ETFs auf Aktienindizes u/o ETFs, die von steigender Volatilität profitieren, zum Einsatz. In den allermeisten Situationen wurde jedoch das Risiko über die Cashquote zu Gunsten/Lasten des Investitionsgrades gesteuert. Auf den Einsatz von Renten-ETFs wurde wegen der negativen Realrendite und des damit verbundenen ungünstigen Chance-Risiko-Verhältnisses in 2021 verzichtet.

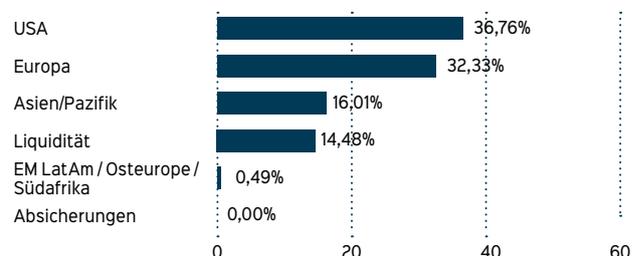
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

### PORTFOLIOSTRUKTUR SOWIE WESENTLICHE ÄNDERUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM

#### REGIONALE PORTFOLIOAUFTeilUNG PER 31.12.2021\*



#### REGIONALE PORTFOLIOAUFTeilUNG PER 31.12.2020\*

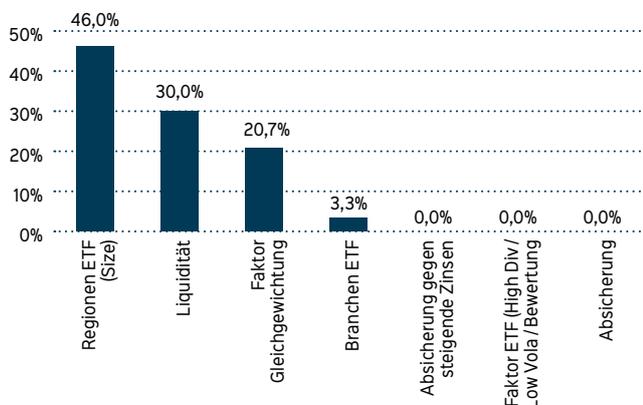


\* Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

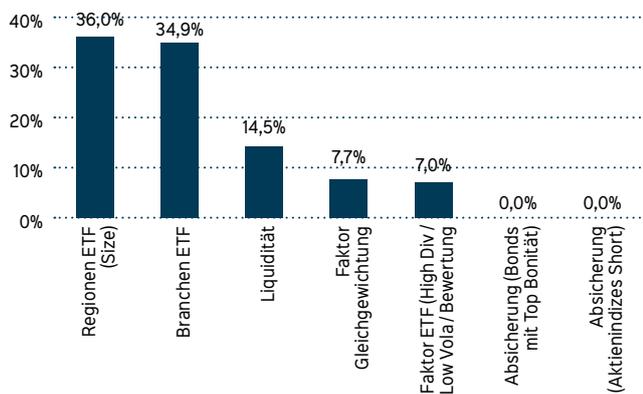
Zum Jahresende 2021 herrscht eine gewisse Zuversicht, dass die Covid-Pandemie das Wirtschafts- und Gesellschaftsleben im Laufe des Jahres 2022 nicht mehr so stark beeinflussen wird. Das begründet sich darauf, dass sich die

Tagesabläufe darauf eingestellt haben und weil die jüngste Variante Omikron eine Tendenz bestätigt, dass mit jeder Mutation das Virus weniger lebensbedrohlich wird. Freilich könnte die Ansteckungsrate zunehmen und zumindest in Q1 deshalb noch umfangreiche Lockdowns bzw. Arbeitsausfälle die globale Wirtschaft beeinträchtigen. Als weiteres Risiko für die Börsen wird wahrgenommen, dass die US-Notenbank von hoher Gelassenheit in Panik driftet, weil die Preise hartnäckig weit über das erklärte Ziel hinausschießen. Es wird eine aggressive Zinspolitik nicht ausgeschlossen. Zusätzlich belastet die Unsicherheit wegen der hohen Truppenkonzentration an der Grenze zur Ukraine. Wir sehen Chancen und Risiken zum Jahresende ausgewogen und halten deshalb viel Kasse. Zudem erscheint es kurzfristig schwierig, Gewinner und Verlierer zu identifizieren, weil von unterschiedlichen Szenarien ausgegangen werden muss. Deshalb favorisieren wir zum Jahresende 2021 Regionen-ETFs im Vergleich mit Branchen-ETFs.

**THEMATISCHE PORTFOLIOAUFTeilUNG PER 31.12.2021**



**THEMATISCHE PORTFOLIOAUFTeilUNG PER 31.12.2020**



**WERTENTWICKLUNG**

Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum 01.01.2021 - 31.12.2021 einen Wertzuwachs von +9,12 % in der Anteilklasse R sowie von +9,09 % in der Anteilklasse FV.

Die Volatilität betrug in beiden Anteilklassen 9,47 %. Der beste Monat in der Anteilklasse R war +1,98 %, der schwächste -2,29 %. In der Anteilklasse FV waren dies +1,99 % sowie -2,31 %. In 11 von 12 Monaten war die Performance positiv.

**WESENTLICHE RISIKEN DES SONDERVERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM**

Es bestanden im Berichtszeitraum keine wesentlichen Risiken. Dies ist durch folgende Fakten belegt:

- Das Marktrisiko wird durch den apano-Stimmungsindex engmaschig und täglich verfolgt, die Einstufung in Risikoklasse 4 seit Handelsstart beweist die Defensivstärke des Fonds.
- Es besteht kein Klumpenrisiko, denn es sind stets mehrere ETFs im Einsatz. Kein ETF darf über 20 % Gewicht haben. Jeder ETF besteht aus einer Vielzahl von Einzelaktien. Wir achten bei der Zusammensetzung des Fonds durch diverse ETFs darauf, dass kein sektorales Klumpenrisiko (z.B. zu hohe Konzentration auf Technologie) oder auf Einzeltitel (Übermacht der FAANG-Werte) entsteht.
- Das Währungsrisiko ist gering, da der Fonds stets zu mindestens 50 % in Euro investiert ist. Die Fremdwährungen bestehen in erster Linie aus USD, gefolgt von Yen, GBP und CHF.
- Liquiditätsrisiko Zielfonds: Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.
- 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

ko 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.

- 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.

### ERLÄUTERUNG DER WESENTLICHEN QUELLEN DES VERÄUSSERUNGSERGEBNISSES (§11 ABS. 3 KARBV)

---

Die realisierten Gewinne resultierten im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentanteilen. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen die Veräußerung von Investmentanteilen ursächlich.

### SONSTIGE FÜR DEN ANLEGER WESENTLICHE EREIGNISSE

---

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

Das Portfoliomanagement ist an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

Fondsvermögen:	EUR 13.211.798,15	(7.802.150,53)
Umlaufende Anteile: FV-Klasse	6.800	(4.231)
R-Klasse	92.184	(59.554)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.12.2020
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Sonstige Wertpapiere</b>	9.245	69,97	(85,52)
<b>2. Derivate</b>	0	0,00	(0,24)
<b>3. Bankguthaben</b>	4.095	30,99	(15,33)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-128	-0,96	(-1,09)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>13.212</b>	<b>100,00</b>	

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge  im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
AIS-Amundi Index S&P 500 Namens-Ant.CDH Cap. EUR o.N.	LU1681049109		ANT	17.550	12.770	4.400	EUR	120,250000	2.110.387,50	15,97
AIS-Amundi NASDAQ-100 Namens-Ant. CDH Cap. EUR o.N.	LU1681038599		ANT	1.200	5.975	6.315	EUR	408,050000	489.660,00	3,71
iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF	DE0006289382		ANT	8.100	8.100	0	EUR	63,830000	517.023,00	3,91
iShare.EURO STOXX UCITS ETF DE	DE000A0D8Q07		ANT	9.100	9.100	0	EUR	47,605000	433.205,50	3,28
iShares Nikkei 225 UCITS ETF DE	DE000A0H08D2		ANT	12.700	18.000	14.450	EUR	22,110000	280.797,00	2,13
iShares ST.Eu.600 In.G.&S.U.ETF DE	DE000A0H08J9		ANT	3.100	10.200	9.100	EUR	80,190000	248.589,00	1,88
LYXOR ETF MSCI World Telecommunication Services	LU0533034129		ANT	1.100	5.530	4.430	EUR	174,180000	191.598,00	1,45
Lyxor Index-L.Stoxx Eu.600(DR) Act.Nom. Uc.E.M.Hd D-EUR(INE)oN	LU1574142243		ANT	17.891	14.891	2.000	EUR	125,480000	2.244.962,68	16,99
OSS.Stoxx Europe 600 Eq.W.NR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N	LU0599613147		ANT	4.364	3.764	5.185	EUR	125,140000	546.110,96	4,13
Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight 1C USD	IE00BLNMYC90		ANT	29.100	32.600	3.500	EUR	74,990000	2.182.209,00	16,52
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>9.244.542,64</b>	<b>69,97</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>9.244.542,64</b>	<b>69,97</b>	
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	690.641,14				690.641,14	5,23	
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	1.500.000,00				1.500.000,00	11,35	
Bank: National-Bank AG			EUR	1.446.869,80				1.446.869,80	10,95	
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	445.850,60				445.850,60	3,37	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	11.103,99				9.784,11	0,07	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	193.170,00				1.480,40	0,01	
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>4.094.626,05</b>	<b>30,98</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-127.370,54</b>			<b>EUR</b>	<b>-127.370,54</b>	<b>-0,96</b>	
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>13.211.798,15</b>	<b>100 2)</b>	
<b>apano Global Systematik FV</b>										
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>129,96</b>		
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>6.800</b>		
<b>apano Global Systematik R</b>										
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>133,73</b>		
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>92.184</b>		

**Fußnoten:**

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 77.565.514,48 EUR.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

---

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.12.2021	
Japanischer Yen	JPY	130,485000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,134900	= 1 Euro (EUR)

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
AIS-Amundi JAPAN TOPIX Namens-Ant.CDH Cap EUR o.N.	LU1681037864	ANT	2.043	2.043	
HANetf-Air.Hot.Cruise ETF Reg. Shs USD Acc. oN	IE00BMFNW783	ANT	38.000	38.000	
HANetf-EMQQ Em.Mkts Int.+Ecom. Reg.Shs EUR Acc. o.N.	IE00BFYN8Y92	ANT	56.300	65.300	
HANetf-HAN-GINS Te.Me.Eq.We. Reg.Shs EUR Acc. o.N.	IE00BDDRF700	ANT	46.100	46.100	
Inves.Mkt.II-I.Elw.Gl.B.UC.ETF Registered Acc.Shs USD o.N.	IE00BGBN6P67	ANT	1.990	1.990	
PowerShs FTSE RA.Em.Mark.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B23D9570	ANT	56.000	66.000	
Source NASDAQ Biotec.UCITS ETF Registered Shares A USD o.N.	IE00BQ70R696	ANT	7.000	9.000	
iShs MSCI AC F.East.x.Jap.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M63730	ANT	15.100	19.700	
iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE	DE000A0F5UK5	ANT	8.600	8.600	
iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE	DE000A0Q4R36	ANT	5.000	5.000	
iShares STOXX.Eur.600 Co.&Mat.	DE000A0H08F7	ANT	7.000	7.000	
iSh.ST.Eu.600 Trav.&L.U.ETF DE	DE000A0H08S0	ANT	11.000	11.000	
iShares STOXX.X Europe 600 Telecommunications (DE)	DE000A0H08R2	ANT	9.500	16.000	
iShares TecDAX UCITS ETF	DE0005933972	ANT	36.300	36.300	
iShares ESTXX Banks 30-15 UC.ETF	DE0006289309	ANT	20.000	20.000	
iShsIV-Ageing Population U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYZK4669	ANT	13.000	13.000	
iShares IV-Automation&Robotics U.ETF	IE00BYZK4552	ANT	10.000	10.000	
iShares IV-Electr.Veh.+Dr.Tech Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BGL86Z12	ANT	76.000	76.000	
iShares IV-Healthc.Innovation Registered Shares o.N.	IE00BYZK4776	ANT	26.000	26.000	
iS.II-iS.Gl Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	IE00BIFZS467	ANT	5.900	5.900	
iShsII-S&P Gl Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.	IE00B1XNHC34	ANT	64.500	80.300	
iShs II-S&P Gl Water UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B1TXK627	ANT	3.900	3.900	
iShs II-S&P Gl Water UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B1TXK627	ANT	2.400	3.600	
iShares VI-Digitalisation Registered Shares o.N.	IE00BYZK4883	ANT	54.000	69.700	
iShs IV-iShs MSCI China A Registered Shares o.N.	IE00BQT3WG13	ANT	20.000	52.000	
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	IE00B3VWMM18	ANT	850	1.450	
iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N.	IE00B6R52036	ANT	60.000	72.000	
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672	ANT	10.500	14.500	
L&G-L&G Ecommerce Logistics Registered Part.Shares o.N.	IE00BF0M6N54	ANT	38.000	38.000	
L&G-L&G R.Gbl Robot.Autom.UETF Registered Shares o.N.	IE00BMW3QX54	ANT	15.000	15.000	
C.S.-CBK US-Tr.Bd Fut.Sh.UC.E. Inhaber-Anteile I o.N.	LU1275255286	ANT	2.600	2.600	
SPDR Dow Jones Glb.RI Est.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B8GFIM35	ANT	5.000	5.000	
SSGA S.ETF E.II-M.Eur.Utilit. Registered Shares o.N.	IE00BKWQ0P07	ANT	4.410	5.310	
SSGA S.ETF E.II-M.Eu.Con.Disc. Registered Shares o.N.	IE00BKWQ0C77	ANT	5.610	5.610	
SPDR MSCI Europe Financ. UETF Registered Shares o.N.	IE00BKWQ0G16	ANT	-	3.100	
SPDR MSCI USA Sm.C.Val.W.UETF Registered Shares o.N.	IE00BSPLC413	ANT	14.500	14.500	
PDR Russell2000US.S.Cap U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BJ38QD84	ANT	35.900	39.880	
SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF Registered Shares USD o.N.	IE00B802KR88	ANT	5.800	5.800	
SPDR S&P P.As.Div.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	IE00B9KNR336	ANT	6.700	8.500	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	IE00B6YX5D40	ANT	2.000	2.000	
SSGA S.ETF E.II-S.US Ind.S.Se. Registered Shares o.N.	IE00BWBXM724	ANT	12.100	12.100	
UBS(I)ETF-Fc.MSCI USA P.V.U.E. Reg.Shares A Acc.hd to EUR oN	IE00BWT3KL42	ANT	-	7.000	
UBS-ETF-Fact.MSCI EMU PVU ETF Namens-Anteile (EUR)A dis.o.N.	LU1215452928	ANT	-	9.500	
VanEck Semiconductor UCITS ETF Reg. Shares o. N.	IE00BMC38736	ANT	32.100	32.100	
VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N.	IE00BYWQWR46	ANT	-	1.500	
WisdomTree Euroz.Qu.Dv.Gr.U.E. Registered Shares EUR Acc.o.N.	IE00BZ56TQ67	ANT	12.500	20.900	
WisdomTree Cloud Comp.UCITSETF Registered Shares USD Acc o.N.	IE00BJGWQN72	ANT	14.300	17.800	
WisdomTree Battery Soluti.U.E. Registered Shares USD Acc.o.N.	IE00BKLF1R75	ANT	7.500	7.500	
db-x-tr.MSCI WCDIU ETF (P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HP23	ANT	11.500	22.350	
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Con.Staples 1C USD	IE00BM67HN09	ANT	20.420	25.220	
db-x-tr.MSCI W.E.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HM91	ANT	31.000	31.000	
db-x-tr.MSCI W.M.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HS53	ANT	3.500	8.000	
db-x-tr.MSCI W.F.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HL84	ANT	57.500	75.500	
db x-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY ETF	LU0292106753	ANT	102.000	102.000	
db x-tr.S&P 500 INV.DLY.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0322251520	ANT	63.803	63.803	
db x-tr.SHORTDAX DAILY ETF	LU0292106241	ANT	41.000	41.000	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
USD/EUR		EUR			3.102,94

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

für den Zeitraum vom 01. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021		apano Global Systematik FV	apano Global Systematik R
<b>I. Erträge</b>			
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-516,28	-6.634,78
davon negative Habenzinsen	EUR	-516,28	-6.634,78
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	4.555,33	62.924,19
3. Sonstige Erträge	EUR	0,00	17,24
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>4.039,05</b>	<b>56.306,65</b>
<b>II. Aufwendungen</b>			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-20,09	-274,83
2. Verwaltungsvergütung			
a) fix	EUR	-8.968,16	-123.076,78
b) performanceabhängig	EUR	-6.746,25	-92.368,19
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-358,40	-4.918,85
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-1.111,48	-7.749,30
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-74,96	-1.010,04
6. Aufwandsausgleich	EUR	-3.526,37	-52.524,95
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-20.805,71</b>	<b>-281.922,94</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>-16.766,66</b>	<b>-225.616,29</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>			
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>112.323,25</b>	<b>1.560.760,78</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-48.823,57</b>	<b>-670.612,23</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>63.499,68</b>	<b>890.148,55</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>46.733,02</b>	<b>664.532,26</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	25.238,79	332.855,47
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	484,95	7.164,67
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>25.723,74</b>	<b>340.020,14</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>72.456,76</b>	<b>1.004.552,40</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

2021	apano Global Systematik FV		apano Global Systematik R	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>504.024,96</b>	EUR	<b>7.298.125,57</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	321.064,52	EUR	4.214.710,34
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	385.829,51	EUR	4.828.616,91
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-64.764,99	EUR	-613.906,57
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-13.851,92	EUR	-189.284,48
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	72.456,76	EUR	1.004.552,40
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	25.238,79	EUR	332.855,47
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	484,95	EUR	7.164,67
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	EUR	<b>883.694,32</b>	EUR	<b>12.328.103,83</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil
<b>apano Global Systematik FV</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	46.733,02	6,87
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	48.823,57	7,18
<b>II. Wiederanlage</b>	EUR	<b>95.556,59</b>	<b>14,05</b>
<b>apano Global Systematik R</b>			
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	664.532,26	7,21
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	670.612,23	7,27
<b>II. Wiederanlage</b>	EUR	<b>1.335.144,49</b>	<b>14,48</b>

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

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
<b>apano Global Systematik FV</b>				
Auflage per 09.07.2019	EUR	5.000,00	EUR	100,00
2019	EUR	5.217,45	EUR	104,35
2020	EUR	504.024,96	EUR	119,13
2021	EUR	883.694,32	EUR	129,96
<b>apano Global Systematik R</b>				
2018	EUR	3.288.752,54	EUR	91,49
2019	EUR	3.946.921,88	EUR	107,77
2020	EUR	7.298.125,57	EUR	122,55
2021	EUR	12.328.103,83	EUR	133,73

## ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

#### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 0,00

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

#### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 69,97  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

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

### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potentieller Risikobetrag 0,70 %  
größter potentieller Risikobetrag 3,70 %  
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 1,90 %

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

Full-Monte-Carlo

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

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

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

Mittelwert 0,84

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

MSCI - World Index 100,00 %

#### Sonstige Angaben

##### apano Global Systematik FV

Anteilwert EUR 129,96  
Umlaufende Anteile STK 6.800

##### apano Global Systematik R

Anteilwert EUR 133,73  
Umlaufende Anteile STK 92.184

	apano Global Systematik FV	apano Global Systematik R
<b>Währung</b>	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	1,25%p.a.	1,25%p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	3,00%	3,00%
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierung	Thesaurierung
<b>Mindestanlagevolumen</b>	EUR 100	EUR 100
<b>Anlegerkreis</b>	Die FV-Klasse richtet sich hauptsächlich an Anleger, die 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

apano Global Systematik FV 1,65 %  
apano Global Systematik R 1,58 %

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 50.952,79  
Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

apano Global Systematik FV 0,94 %  
apano Global Systematik R 0,94 %

#### 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 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 Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

AIS-Amundi Index S&P 500 Namens-Ant.CDH Cap.EUR o.N.	0,1800 %
AIS-Amundi NASDAQ-100 Namens-Ant. CDH Cap.EUR o.N.	0,2500 %
iSh.DJ Glob.Titans 50 U.ETF	0,5100 %
iShare.EURO STOXX UCITS ETF DE	0,1900 %
iShares Nikkei 225 UCITS ETF DE	0,5100 %

iShares ST.Eu.600 In.G.&S.U.ETF DE	0,4500 %
LYXOR ETF MSCI World Telecommunication Services	0,3000 %
Lyxor Index-L.Stoxx Eu.600(DR) Act.Nom.Uc.E.M.Hd D-EUR(INE)oN	0,1500 %
OSS. Stoxx Europe 600 Eq.W.NR Inh.-Ant. UCITS ETF 1C EUR o.N	0,3500 %
Xtr.(IE)-S&P 500 Equal Weight 1C USD	0,1500 %
AIS-Amundi JAPAN TOPIX Namens-Ant.CDH Cap EUR o.N.	0,3800 %
HANetf-Air.Hot.Cruise ETF Reg. Shs USD Acc. oN	0,6900 %
HANetf-EMQQ Em.Mkts Int.+Ecom. Reg.Shs EUR Acc. o.N.	0,8600 %
HANetf-HAN-GINS Te.Me.Eq.We. Reg.Shs EUR Acc. o.N.	0,5900 %
Inves.Mkt.II-I.Elw.Gl.B.UC.ETF Registered Acc.Shs USD o.N.	0,6500 %
PowerShs FTSE RA.Em.Mark.U.ETF Registered Shares o.N.	0,4900 %
Source NASDAQ Biotec.UCITS ETF Registered Shares A USD o.N.	0,4000 %
iShs MSCI AC F.East.xJap.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	0,7400 %
iSh.ST.Eu.600 Bas.Res.U.ETF DE	0,4500 %
iSh.ST.Eu.600 Healt.C.U.ETF DE	0,4500 %
iShares STOXX.Eur.600 Co.&Mat.	0,4500 %
iSh.ST.Eu.600 Trav.&L.U.ETF DE	0,4500 %
iShares STOXX.X Europe 600 Telecommunications (DE)	0,4500 %
iShares TecDAX UCITS ETF	0,5000 %
iShares ESTXX Banks 30-15 UC.ETF	0,5000 %
iShsIV-Ageing Population U.ETF Registered Shares o.N.	0,0000 %
iShares IV-Automation&Robotics U.ETF	0,4000 %
iShares IV-Electr.Veh.+Dr.Tech Registered Shares USD Acc.o.N.	0,7500 %
iShares IV-Healthc.Innovation Registered Shares o.N.	0,4000 %
iS.II-S.Gl Infrastr.UCITS ETF Registered Shares USD o.N.	0,6500 %
iShsII-S&P GI Clean Ergy UCITS Registered Shares o.N.	0,6500 %
iShs II-S&P GI Water UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,6500 %
iShs II-S&P GI Water UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,6500 %
iShares VI-Digitalisation Registered Shares o.N.	0,4000 %
iShs IV-iShs MSCI China A Registered Shares o.N.	0,4000 %
iShares MSCI EMU Small Cap UCITS ETF	0,5800 %
iShsV-S&P Gold Produc.UCIT ETF Registered Shares o.N.	0,5500 %
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	0,7500 %
L&G-L&G Ecommerce Logistics Registered Part.Shares o.N.	0,7500 %
L&G-L&G R.Gbl Robot.Autom.UETF Registered Shares o.N.	0,8000 %
C.S.-CBK US-Tr.Bd Fut.Sh.UC.E. Inhaber-Anteile I o.N.	0,2000 %
SPDR Dow Jones Glb.RI Est.ETF Registered Shares USD o.N.	0,4000 %
SSGA S.ETF E.II-M.Eur.Utilit. Registered Shares o.N.	0,1800 %
SSGA S.ETF E.II-M.Eu.Con.Disc. Registered Shares o.N.	0,3000 %
SPDR MSCI Europe Financ. UETF Registered Shares o.N.	0,3000 %
SPDR MSCI USA Sm.C.Val.W.UETF Registered Shares o.N.	0,3000 %
PDR Russell2000US.S.Cap U.ETF Registered Shares o.N.	0,3000 %
SPDR S&P 500 Low Volatil.ETF Registered Shares USD o.N.	0,3500 %
SPDR S&P P.As.Div.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	0,5500 %
SPDR S&P US Divid.Aristocr.ETF Registered Shares o.N.	0,3500 %
SSGA S.ETF E.II-S.US Ind.S.Se. Registered Shares o.N.	0,1500 %
UBS(I)ETF-Fc.MSCI USA P.V.U.E. Reg.Shares A Acc.hd to EUR oN	0,3500 %
UBS-ETF-Fact.MSCI EMU PVU ETF Namens-Anteile (EUR)A dis.o.N.	0,2800 %
VanEck Semiconductor UCITS ETF Reg. Shares o. N.	0,3500 %
VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N.	0,5500 %
WisdomTree Euroz.Qu.Dv.Gr.U.E. Registered Shares EUR Acc.o.N.	0,2900 %
WisdomTree Cloud Comp.UCITSETF Registered Shares USD Acc o.N.	0,4000 %
WisdomTree Battery Soluti.U.E. Registered Shares USD Acc.o.N.	0,4000 %
db-x-tr.MSCI WCDIU ETF (P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	0,2500 %
Xtr.(IE)-MSCI Wrld Con.Staples 1C USD	0,1000 %
db-x-tr.MSCI W.E.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	0,3000 %
db-x-tr.MSCI W.M.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	0,2500 %
db-x-tr.MSCI W.F.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	0,2500 %
db x-tr.EUR.ST.50 SH.DAILY ETF	0,3000 %
db x-tr.S&P 500 INV.DLY.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.	0,3000 %
db x-tr.SHORTDAX DAILY ETF	0,4000 %

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

apano Global Systematik FV: EUR 0,00

apano Global Systematik R: EUR 17,24 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

apano Global Systematik FV: EUR 39,07 Kosten für Marktrisikomessungen

apano Global Systematik R: EUR 560,93 Kosten für Marktrisikomessungen

#### 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 Kapital-

verwaltungsgesellschaften 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 über-

mäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird

unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauf-

tragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung

der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssys-

tems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Mantel-

tarifvertrag 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 Ein-

fluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind

finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen verein-

bart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei

maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhält-

nismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der

variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf ein-

zelvertraglicher 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 2020****(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	9.729.105
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		110

Hamburg, 08. April 2022

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

---

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### PRÜFUNGSURTEIL

---

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens apano Global Systematik – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

### GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

---

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

von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESBERICHT

---

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

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

### VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESBERICHTS

---

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 11. April 2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner	Lüning
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

## KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

---

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

---

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

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

Gezeichnetes Kapital: € 10.500.000,00  
Eigenmittel: € 15.743.950,10  
(Stand: 31.12.2020)

### GESELLSCHAFTER:

---

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

### VERWAHRSTELLE:

---

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

### EINZAHLUNGEN:

---

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

### AUFSICHTSRAT:

---

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

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller, Kaufmann

### WIRTSCHAFTSPRÜFER:

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

### GESCHÄFTSFÜHRUNG:

---

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

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

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

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

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

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

**HANSA**INVEST