

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

confido Fund

30. April 2022

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

Hamburg, im Juli 2022

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

confido Fund

in der Zeit vom 01. Mai 2021 bis 30. April 2022.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021/2022	4
VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. APRIL 2022	7
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. APRIL 2022	8
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	17
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	20
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	22

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021/2022

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK

Ziel der Anlagepolitik ist die Erwirtschaftung eines kontinuierlichen Wertzuwachses bei einer angemessenen Schwankungsbreite.

Der Fonds investiert das Vermögen seiner Anleger in Wertpapiere aller Art, u.a. in Aktien und andere Investmentfonds (auch ETFs). Der Fonds wird über Aktien, Aktien gleichwertige Wertpapiere und Investmentfonds hauptsächlich in die weltweiten Aktienmärkte investieren und orientiert sich an keiner Benchmark. Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet:

Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere	vollständig
Wertpapiere, die keine Aktien oder Aktien gleichwertige Wertpapiere sind	maximal 25 %
Geldmarktinstrumente	maximal 49 %
Bankguthaben	maximal 49 %
Anteile an in- oder ausländischen Investmentvermögen	vollständig

Mindestens 51 % des Wertes des Sondervermögens müssen kumuliert in Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sowie Anteile an anderen Investmentvermögen, die überwiegend in Aktien und Aktien gleichwertige Papiere investiert werden, angelegt werden.

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.

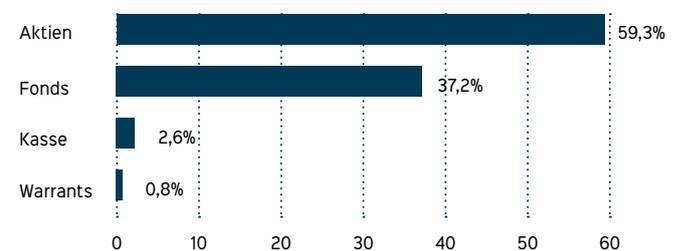
Zielfonds werden ohne gesonderten regionalen Schwerpunkt erworben.

Derivate dürfen zu Absicherungs- und Investitionszwecken erworben werden.

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

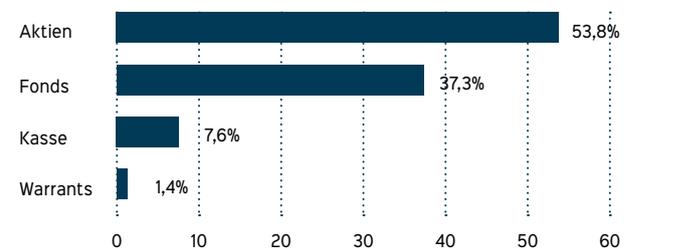
PORTFOLIOSTRUKTUR ZUM 30.04.2022*

VERMÖGENSAUFTEILUNG

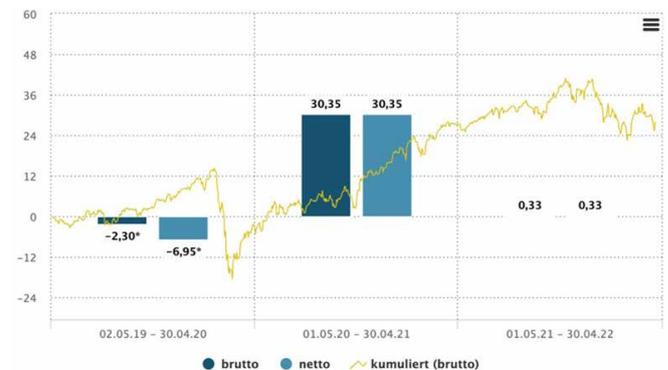


PORTFOLIOSTRUKTUR ZUM 30.04.2021*

VERMÖGENSAUFTEILUNG



WERTENTWICKLUNG IN %



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

Der Fonds investierte das Vermögen seiner Anleger in Wertpapiere aller Art, u.a. in Aktien, Anleihen und andere Investmentfonds (auch ETFs) gem. seiner Anlagepolitik.

RISIKOANALYSE

Im Berichtszeitraum wurden in Einklang mit der Anlagestrategie auf einen aktiven Managementprozess geachtet. Dies bedeutet, dass das Fondsmanagement die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifizierte, im eigenen Ermessen auswählte und nicht passiv einen Referenzindex nachbildete. Hierfür bildet die Grundlage des Investitionsprozesses ein etablierter Research Prozess, bei dem das Fondsmanagement potentiell interessante Unternehmen, Regionen Staaten oder Wirtschaftszweige insbesondere auf Basis von Datenbankanalysen, Unternehmensberichten, Wirtschaftsprognosen, öffentlich verfügbaren Informationen und persönlichen Eindrücken/Gesprächen analysierte. Nach Durchführung dieses Prozesses, entschied das Fondsmanagement unter Beachtung der gesetzlichen Vorgaben und Anlagebedingungen über den Kauf und Verkauf eines konkreten Vermögensgegenstandes.

Marktpreisrisiken:

Während des Berichtszeitraums bestanden in dem Fonds Marktpreisrisiken, insbesondere in Form von Aktien- und Währungsrisiken.

Währungsrisiken:

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investierte der Fonds weltweit. Den dadurch bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechend Chancen gegenüber.

Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der zumeist hohen Liquidität der investierten Papiere, war für fast alle eine jederzeitige Liquidierbarkeit gewährleistet.

Liquiditätsrisiken 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 differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produkt- und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen: Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses. Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität. Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Sonstige Risiken:

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

Seit dem 24.02.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“).

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

VERÄUSSERUNGSERGEBNIS

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien und Investmentanteilen. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Verluste aus Optionsscheinen ursächlich.

SONSTIGE HINWEISE

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

Das Portfoliomanagement ist für den confidoFund R (DE000A2N82T7) & confidoFund I (DE000A3CNF15) ausgelagert an NFS Capital AG.

Die Auflage der Anteilsklasse confido Fund I war der 02.08.2021.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. APRIL 2022

Fondsvermögen:	EUR 22.387.149,65	(18.518.725,01)
Umlaufende Anteile: I-Klasse	63.243 *)	
R-Klasse	646.398	(734.199)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 30.04.2021
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	12.949	57,84	(52,83)
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	335	1,50	(0,95)
3. Sonstige Wertpapiere	8.337	37,24	(37,27)
4. Derivate	176	0,79	(1,36)
5. Bankguthaben	623	2,78	(7,77)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	12	0,05	(0,03)
II. Verbindlichkeiten	-45	-0,20	(-0,21)
III. Fondsvermögen	22.387	100,00	

*) Die Anteilklasse I wurde zum 02.08.2021 neu aufgelegt.

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. APRIL 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
3M Co.	US88579Y1010	STK	2.620	520	0	EUR	139,860000	366.433,20	1,64
ABOUT YOU Holding SE	DE000A3CNK42	STK	1.200	1.200	0	EUR	10,160000	12.192,00	0,05
Accenture PLC	IE00B4BNMY34	STK	740	0	0	EUR	299,950000	221.963,00	0,99
Airbus Group SE	NL0000235190	STK	225	225	0	EUR	103,340000	23.251,50	0,10
Amazon.com Inc.	US0231351067	STK	80	0	0	EUR	2.755,000000	220.400,00	0,98
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251	STK	5.200	2.000	0	EUR	54,460000	283.192,00	1,27
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	FO0000000179	STK	1.000	0	0	EUR	67,600000	67.600,00	0,30
Bayerische Motoren Werke VZ	DE0005190037	STK	2.330	2.330	0	EUR	70,200000	163.566,00	0,73
Bechtle AG	DE0005158703	STK	4.260	2.840	0	EUR	44,400000	189.144,00	0,85
Cisco Systems	US17275R1023	STK	3.950	0	0	EUR	48,080000	189.916,00	0,85
Diageo	GB0002374006	STK	4.250	0	0	EUR	47,600000	202.300,00	0,90
ENCAVIS AG	DE0006095003	STK	3.500	3.500	0	EUR	20,930000	73.255,00	0,33
Fiserv	US3377381088	STK	2.880	1.350	0	EUR	99,660000	287.020,80	1,28
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	3.800	3.800	0	EUR	38,250000	145.350,00	0,65
hGears AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A3CMGN3	STK	1.200	1.200	0	EUR	16,150000	19.380,00	0,09
Home Depot	US4370761029	STK	1.160	0	0	EUR	296,600000	344.056,00	1,54
Krones	DE0006335003	STK	410	410	0	EUR	73,100000	29.971,00	0,13
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK	1.890	0	0	EUR	293,450000	554.620,50	2,48
LVMH	FR0000121014	STK	320	0	0	EUR	617,200000	197.504,00	0,88
McCormick & Co. Inc.	US5797802064	STK	1.960	0	0	EUR	98,610000	193.275,60	0,86
McDonald's Corp.	US5801351017	STK	1.500	240	0	EUR	242,500000	363.750,00	1,62
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	2.580	2.580	0	EUR	66,510000	171.595,80	0,77
NEL ASA	NO0010081235	STK	66.000	0	0	EUR	1,382000	91.212,00	0,41
Safran	FR0000073272	STK	220	220	0	EUR	105,460000	23.201,20	0,10
salesforce.com Inc.	US79466L3024	STK	660	660	0	EUR	176,760000	116.661,60	0,52
SAP	DE0007164600	STK	2.420	460	0	EUR	96,760000	234.159,20	1,05
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	8.750	5.000	0	EUR	39,110000	342.212,50	1,53
Sixt Vz.	DE0007231334	STK	3.320	0	0	EUR	68,700000	228.084,00	1,02
STO	DE0007274136	STK	700	700	0	EUR	207,000000	144.900,00	0,65
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	3.630	3.630	0	EUR	11,455000	41.581,65	0,19
Unilever	GB00B10RZP78	STK	5.779	59	0	EUR	43,480000	251.270,92	1,12
UnitedHealth	US91324P1021	STK	325	0	200	EUR	498,300000	161.947,50	0,72
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55	STK	2.030	2.030	0	EUR	87,120000	176.853,60	0,79
VISA	US92826C8394	STK	1.895	335	0	EUR	209,950000	397.855,25	1,78
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	1.700	1.145	545	EUR	147,340000	250.478,00	1,12
WashTec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007507501	STK	6.250	1.000	0	EUR	51,400000	321.250,00	1,44
Waste Management	US94106L1098	STK	265	265	0	EUR	161,340000	42.755,10	0,19
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	STK	530	0	0	CHF	392,400000	203.564,82	0,91
BAE Systems	GB0002634946	STK	2.880	2.880	0	GBP	7,316000	24.923,21	0,11
Diageo	GB0002374006	STK	159	84	0	GBP	39,895000	7.503,32	0,03
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77	STK	2.800	2.800	0	GBP	62,080000	205.611,54	0,92
Unilever	GB00B10RZP78	STK	1.616	1.616	0	GBP	36,750000	70.248,40	0,31
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	FO0000000179	STK	4.886	1.700	0	NOK	661,500000	326.778,96	1,46

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. APRIL 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum					
Readly International AB	SE0014855292		STK	11.400	11.400	0	SEK	7,000000	7.716,63	0,03
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390		STK	5.360	5.360	0	SEK	333,200000	172.700,92	0,77
Accenture PLC	IE00B4BNMY34		STK	165	165	0	USD	313,840000	49.247,36	0,22
Church & Dwight Co.	US1713401024		STK	1.100	1.100	0	USD	100,400000	105.030,91	0,47
Elbit Systems Ltd. Registered Shares o.N.	IL0010811243		STK	140	140	0	USD	218,470000	29.087,78	0,13
Fastly Inc. Registered Shs Cl.A DL-,00002	US31188V1008		STK	1.500	1.500	0	USD	17,100000	24.393,72	0,11
Fed. Home Loan Mortgage	US3134003017		STK	24.000	24.000	0	USD	0,750500	17.129,81	0,08
Federal National Mortgage Ass.	US3135861090		STK	24.000	24.000	0	USD	0,759800	17.342,08	0,08
General Dynamics	US3695501086		STK	120	120	0	USD	241,200000	27.526,39	0,12
GEO Group Inc., The Registered Shares DL -,01	US36162J1060		STK	4.700	4.700	0	USD	6,750000	30.171,18	0,13
Home Depot	US4370761029		STK	435	0	0	USD	311,760000	128.973,47	0,58
Honeywell International	US4385161066		STK	150	150	0	USD	189,920000	27.092,72	0,12
JPMorgan Chase & Co.	US46625H1005		STK	1.750	1.750	0	USD	123,340000	205.273,42	0,92
Lockheed Martin	US5398301094		STK	66	66	0	USD	441,710000	27.725,02	0,12
McCormick & Co. Inc.	US5797802064		STK	1.400	1.400	0	USD	103,730000	138.109,37	0,62
McDonald's Corp.	US5801351017		STK	425	0	0	USD	254,190000	102.739,66	0,46
Northrop Grumman	US6668071029		STK	65	65	0	USD	445,170000	27.518,83	0,12
Okta Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US6792951054		STK	125	125	0	USD	131,700000	15.656,21	0,07
salesforce.com Inc.	US79466L3024		STK	325	325	0	USD	185,740000	57.408,94	0,26
UnitedHealth	US91324P1021		STK	710	0	0	USD	524,420000	354.101,95	1,58
VISA	US92826C8394		STK	610	280	0	USD	220,660000	128.010,08	0,57
Weber Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	US94770D1028		STK	7.600	7.600	0	USD	8,900000	64.327,15	0,29
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	126	0	0	EUR	2.249,500000	283.437,00	1,27
Apple Inc.	US0378331005		STK	720	0	0	EUR	155,780000	112.161,60	0,50
Blackrock	US09247X1019		STK	530	170	0	EUR	619,800000	328.494,00	1,47
Novavax Inc. Registered Shares DL -,01	US6700024010		STK	165	165	0	EUR	42,150000	6.954,75	0,03
Okta Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US6792951054		STK	150	150	0	EUR	125,320000	18.798,00	0,08
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	45	45	0	USD	2.891,930000	123.763,05	0,55
Apple Inc.	US0378331005		STK	3.200	0	0	USD	163,640000	498.000,95	2,22
Fiserv	US3377381088		STK	600	600	0	USD	104,740000	59.766,05	0,27
Intel Corp.	US4581401001		STK	3.280	3.280	0	USD	46,840000	146.110,51	0,65
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038		STK	1.050	1.050	0	USD	92,090000	91.958,63	0,41
Church & Dwight Co.	US1713401024		STK	2.400	0	0	EUR	95,460000	229.104,00	1,02
Kellogg	US4878361082		STK	5.600	0	0	EUR	66,150000	370.440,00	1,65
Shimano	JP3358000002		STK	820	0	0	EUR	169,100000	138.662,00	0,62
Walt Disney Co., The	US2546871060		STK	2.790	620	0	EUR	109,640000	305.895,60	1,37
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	CH0010570767		STK	31	8	0	CHF	11.040,000000	334.987,52	1,50
Summe der börsengehandelten Wertpapiere								EUR	12.788.606,43	57,12
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Aktien										
FRoSTA	DE0006069008		STK	3.150	0	0	EUR	72,200000	227.430,00	1,02
Mensch u. Maschine Software	DE0006580806		STK	880	880	0	EUR	55,400000	48.752,00	0,22
The Naga Group AG Namens-Aktien o.N.	DE000A16INR7		STK	10.500	10.500	0	EUR	4,360000	45.780,00	0,20
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere								EUR	321.962,00	1,44

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. APRIL 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Nicht notierte Wertpapiere									
Aktien									
Aurelius	DE000A0JK2A8	STK		6.900	0	0	EUR 25,200000	173.880,00	0,78
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	173.880,00	0,78
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
AIS - AMUNDI STOXX GL.ART.INT. Act. Nom. AH EUR Acc. o.N	LU1861132840	ANT		2.980	0	0	EUR 78,365000	233.527,70	1,04
AIS-Amundi MSCI EM ASIA Namens-Anteile C Cap. EUR o.N.	LU1681044480	ANT		7.120	0	0	EUR 33,614900	239.338,09	1,07
Amundi ETF Leveraged MSCI USA Daily - A	FR0010755611	ANT		75	40	30	EUR 4.137,500000	310.312,50	1,39
BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Actions Nom. I2 Cap. EUR o.N.	LU1055043068	ANT		320	320	0	EUR 299,920000	95.974,40	0,43
db x-tr.S&P 500 2x LEV.DLY.ETF	LU0411078552	ANT		2.260	3.460	1.200	EUR 131,980000	298.274,80	1,33
db x-trackers LEVDAX DAILY ETF 1C	LU0411075376	ANT		2.210	3.310	1.100	EUR 116,560000	257.597,60	1,15
Franklin Lib.FTSE China U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZRR147	ANT		12.700	2.700	0	EUR 21,990000	279.273,00	1,25
Franklin Lib.FTSE India U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZRQZ17	ANT		8.650	0	0	EUR 32,675000	282.638,75	1,26
Franklin Lib.FTSE Korea U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	IE00BHZRR030	ANT		9.630	9.630	0	EUR 31,240000	300.841,20	1,34
iShares IV-Automation&Robotics U.ETF	IE00BYZK4552	ANT		23.200	0	0	EUR 9,908000	229.865,60	1,03
iShares IV-Healthc.Innovation Registered Shares o.N.	IE00BYZK4776	ANT		28.200	0	0	EUR 6,932000	195.482,40	0,87
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Registered Shares USD o.N.	IE00B8FHGS14	ANT		6.800	1.800	0	EUR 54,670000	371.756,00	1,66
iShsIV-Digital Security UC.ETF Reg. Shs USD Dis. o.N	IE00BG0J4841	ANT		17.750	17.750	0	EUR 7,113000	126.255,75	0,56
L&G ETF-L&G Clean Energy ETF Reg. Shs EUR Acc. o.N	IE00BK5BCH80	ANT		14.800	14.800	0	EUR 10,626000	157.264,80	0,70
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BYPLS672	ANT		12.900	0	0	EUR 21,250000	274.125,00	1,22
L.MSCI Wat.ESG F.(DR)UCITS ETF Actions au Port. Dist o.N.	FR0010527275	ANT		5.410	0	0	EUR 54,428000	294.455,48	1,32
LOYS FCP Premium Deutschland Act. au Port. ITN EUR Acc. o.N	LU2255688637	ANT		1.325	1.325	0	EUR 226,340000	299.900,50	1,34
Lyxor ETF New Energy	FR0010524777	ANT		5.100	0	0	EUR 37,691000	192.224,10	0,86
Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0399611685	ANT		2.360	0	0	EUR 246,110000	580.819,60	2,59
SEB SICAV 2-SEB Nordic Sm. Cap Actions Nom. IC EUR o.N.	LU0385665715	ANT		352	352	0	EUR 800,409000	281.743,97	1,26
Threadneedle L-Euro. Sm. Comp. Act. Nom. 3EP EUR Dis. o.N	LU1864952921	ANT		20.795	5.295	0	EUR 12,770800	265.568,79	1,19
Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE	LU0570871706	ANT		6.060	0	0	EUR 62,661400	379.728,08	1,70
UBS FdSo-MSCI China A SF U.ETF Reg. Shares A Acc. USD o.N.	IE00BKFB6K94	ANT		2.100	400	0	EUR 115,280000	242.088,00	1,08
VanEck Vect.Sus.Wld Eq.Weight Aandelen oop naam o.N.	NL0010408704	ANT		3.600	3.600	0	EUR 27,900000	100.440,00	0,45
Vanguard FTSE D.A.P.x.J.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B9F5YL18	ANT		10.000	0	0	EUR 25,505000	255.050,00	1,14
Xtr.(IE) - MSCI World Quality Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JL35	ANT		2.100	2.100	0	EUR 48,905000	102.700,50	0,46
Xtr.(IE)-MSCI World Minim.Vol. Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BL25JN58	ANT		10.450	2.000	0	EUR 36,615000	382.626,75	1,71

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. APRIL 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
						im Berichtszeitraum			
Vanguard FTSE D.A.P.x.J.U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B9F5YL18		ANT	3.125	3.125	0	GBP 21,573750	79.746,83	0,36
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif. Equ.C(acc)USD oN	LU0129471941		ANT	7.250	1.850	0	USD 31,340000	216.086,54	0,97
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.I Cap. USD o.N.	LU1378878869		ANT	6.400	3.100	0	USD 47,960000	291.910,60	1,30
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	LU0552385535		ANT	2.760	0	0	USD 99,350000	260.776,03	1,16
MS Inv Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	1.920	0	0	USD 108,660000	198.409,13	0,89
Vang.Inv.S.-US Opportunities Bearer Inst.Shs (USD) o.N..N.	IE00B03HCY54		ANT	228	0	0	USD 1.201,241600	260.468,93	1,16
Summe der Investmentanteile							EUR	8.337.271,42	37,24
Summe Wertpapiervermögen							EUR	21.621.719,85	96,58
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Optionsscheine									
Optionsscheine auf Aktienindices									
Morgan Stanley & Co. Intl PLC Put 16.06.23 DAX 10000	DE000MD2L898		STK	Anzahl 23.300				88.307,00	0,40
Goldman Sachs Bank Europe SE Put 16.06.23 DAX 11500	DE000GH7SLZ5		STK	Anzahl 14.500				87.435,00	0,39
Summe der Optionsscheine auf Aktienindices							EUR	175.742,00	0,79
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	622.613,75				622.613,75	2,78
Summe der Bankguthaben							EUR	622.613,75	2,78
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	11.757,30				11.757,30	0,05
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	11.757,30	0,05
Sonstige Verbindlichkeiten 1)							EUR	-44.683,25	-0,20
Fondsvermögen							EUR	22.387.149,65	100,2)
confido Fund I									
Anteilwert							EUR	98,04	
Umlaufende Anteile							STK	63.243	
confido Fund R									
Anteilwert							EUR	25,04	
Umlaufende Anteile							STK	646.398	

Fußnoten:

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

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 15.240.374,93 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.04.2022	
Schweizer Franken	CHF	1,021650	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,845400	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,890750	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,341300	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,051500	= 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
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Accell Group N.V.	NL0009767532	STK	4.100	7.850	
Activision Blizzard Inc.	US00507V1098	STK	-	1.300	
BASF	DE000BASF111	STK	800	2.850	
Coca-Cola Co., The	US1912161007	STK	-	4.850	
DATAGROUP	DE000A0JC8S7	STK	1.300	3.750	
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005	STK	1.230	1.230	
Gazprom	US3682872078	STK	-	26.000	
Rheinmetall	DE0007030009	STK	185	185	
Toyota Motor Corp.	JP3633400001	STK	11.000	13.750	
Coca-Cola Co., The	US1912161007	STK	-	3.850	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Activision Blizzard Inc.	US00507V1098	STK	-	2.300	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
iShs MSCI East.Eur.Capp.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	IE00B0M63953	ANT	-	12.100	
Lyxor PEA NASDAQ-100 D.2x Lev. Actions au Porteur o.N.	FR0010342592	ANT	310	465	
VanEck GI.Mining UC.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BDFBTQ78	ANT	1.000	7.100	
VanEck Gold Miners UC.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BQQP9F84	ANT	900	5.900	
V.E.Vect.Junior Gold Min.U.ETF Registered Shares A o.N.	IE00BQQP9G91	ANT	1.500	4.350	
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Act. Nom. G USD Acc. oN	LU1767066605	ANT	800	2.800	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Optionsscheine					
Wertpapier-Optionsscheine					
Morgan Stanley & Co. Intl PLC Put 20.08.21 DAX 13200	DE000MA1SCK8	STU	-	516.800	
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Put 18.06.21 DAX 13500	DE000JC2LVB3	STU	-	55.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH Put 17.09.21 DAX 13500	DE000GC936G3	STU	-	48.900	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH Put 18.03.22 DAX 14000	DE000GH3PZW7	STU	22.700	22.700	
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Put 18.03.22 Nasd100 13100	DE000J86PX6	STU	14.000	14.000	
Goldman Sachs Bank Europe SE Put 17.06.22 S&P500 4000	DE000GH5S6D2	STU	92.000	92.000	
Goldman Sachs Bank Europe SE Put 17.06.22 Nasd100 13000	DE000GH0LX54	STU	21.200	21.200	
Goldman Sachs Bank Europe SE Put 17.06.22 DAX 13500	DE000GF34S23	STU	23.900	23.900	
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Put 16.09.22 DAX 12000	DE000JN7UX09	STU	23.000	23.000	
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Put 16.12.22 DAX 12000	DE000J67F96	STU	29.260	29.260	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsscheine auf Aktienindex-Derivate					
Morgan Stanley & Co. Intl PLC Put 20.08.21 DAX 13200	DE000MAISCK8	STU	-	516.800	
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Put 18.06.21 DAX 13500	DE000JC2LVB3	STU	-	55.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH Put 17.09.21 DAX 13500	DE000GC936G3	STU	-	48.900	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH Put 18.03.22 DAX 14000	DE000GH3PZW7	STU	22.700	22.700	
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Put 18.03.22 Nasd100 13100	DE000J86PX6	STU	14.000	14.000	
Goldman Sachs Bank Europe SE Put 17.06.22 S&P500 4000	DE000GH5S6D2	STU	92.000	92.000	
Goldman Sachs Bank Europe SE Put 17.06.22 Nasd100 13000	DE000GH0LX54	STU	21.200	21.200	
Goldman Sachs Bank Europe SE Put 17.06.22 DAX 13500	DE000GF34S23	STU	23.900	23.900	
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Put 16.09.22 DAX 12000	DE000JN7UX09	STU	23.000	23.000	
J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Put 16.12.22 DAX 12000	DE000JJ67F96	STU	29.260	29.260	

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

für den Zeitraum vom 01. Mai 2021 bis 30. April 2022		confido Fund I		confido Fund R	
I. Erträge					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR		2.311,51		39.942,73
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		30.930,01		110.884,30
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		-1.215,48		-4.783,83
davon negative Habenzinsen	EUR	-1.215,48		-4.783,83	
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR		5.134,52		23.523,46
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-6.597,83		-23.780,91
6. Sonstige Erträge	EUR		0,00		48,57
Summe der Erträge	EUR		30.562,73		145.834,32
II. Aufwendungen					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-145,22		-488,84
2. Verwaltungsvergütung	EUR		-41.841,44		-275.336,67
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-2.123,88		-8.359,70
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-1.967,77		-5.979,45
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-221,28		-585,71
6. Aufwandsausgleich	EUR		-5.541,16		57,59
Summe der Aufwendungen	EUR		-51.840,75		-290.692,78
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR		-21.278,02		-144.858,46
IV. Veräußerungsgeschäfte					
1. Realisierte Gewinne	EUR		319.628,21		862.067,50
2. Realisierte Verluste	EUR		-58.634,05		-213.442,75
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR		260.994,16		648.624,75
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		239.716,14		503.766,29
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-63.869,28		289.933,66
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-309.964,99		-629.814,89
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-373.834,27		-339.881,23
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-134.118,13		163.885,06

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

2022	confido Fund I		confido Fund R	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	0,00	EUR	18.518.725,01
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	EUR	-205.728,24
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	6.348.801,02	EUR	-2.261.850,19
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	6.710.236,13	EUR	4.216.941,31
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-361.435,11	EUR	-6.478.791,50
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-14.438,67	EUR	-28.126,21
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-134.118,13	EUR	163.885,06
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-63.869,28	EUR	289.933,66
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-309.964,99	EUR	-629.814,89
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	6.200.244,22	EUR	16.186.905,43

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Anteil
confido Fund R			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	493.120,90	0,76
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	503.766,29	0,78
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	213.442,75	0,33
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-990.554,62	-1,53
III. Gesamtausschüttung			
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	219.775,32	0,34

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Wiederanlage		insgesamt	je Anteil
confido Fund I			
I. Für die Wiederanlage verfügbar			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	239.716,14	3,79
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	58.634,05	0,93
II. Wiederanlage			
		EUR	298.350,19
			4,72

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
confido Fund I				
Auflegung 02.08.2021	EUR	2.850.000,00	EUR	100,00
2022	EUR	6.200.244,22	EUR	98,04
confido Fund R				
Auflegung 02.05.2019	EUR	2.278.960,00	EUR	20,00
2020	EUR	11.688.142,48	EUR	19,54
2021	EUR	18.518.725,01	EUR	25,22
2022	EUR	16.186.905,43	EUR	25,04

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 864.416,73

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 %)	96,58
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,79

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	1,18 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,98 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,60 %

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 0,99

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

MSCI - World Index	100,00 %
--------------------	----------

Sonstige Angaben

confido Fund I

Anteilwert	EUR	98,04
Umlaufende Anteile	STK	63.243

confido Fund R

Anteilwert	EUR	25,04
Umlaufende Anteile	STK	646.398

	confido Fund I	confido Fund R
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,98%p.a.	1,65%p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	5,00%
Ertragsverwendung	Thesaurierung	Ausschüttung
Mindestanlagevolumen	-	-

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

confido Fund I (für Zeitraum vom 02. August 2021 bis 30. April 2022)

1,04 %

confido Fund R

1,97 %

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 18.758,25

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 confido Fund I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse confido Fund 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 STOXX GL.ART.INT. Act. Nom. AH EUR Acc. oN	0,3500 %
AIS-Amundi MSCI EM ASIA Namens-Anteile C Cap.EUR o.N.	0,1000 %
Amundi ETF Leveraged MSCI USA Daily - A	0,3500 %
BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Actions Nom. I2 Cap. EUR o.N.	1,0000 %
db x-tr.S&P 500 2x LEV.DLY.ETF	0,4000 %

db x-trackers LEVDAX DAILY ETF 1C	0,1500 %
Franklin Lib.FTSE China U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	0,1900 %
Franklin Lib.FTSE India U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	0,1900 %
Franklin Lib.FTSE Korea U.ETF Reg. Shares USD Acc. o.N.	0,0900 %
iShares IV-Automation&Robotics U.ETF	0,4000 %
iShares IV-Healthc.Innovation Registered Shares o.N.	0,4000 %
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Registered Shares USD o.N.	0,3000 %
iShsIV-Digital Security UC.ETF Reg. Shs USD Dis. oN	0,4000 %
L&G ETF-L&G Clean Energy ETF Reg. Shs EUR Acc. oN	0,4900 %
L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	0,7500 %
L.MSCI Wat.ESG F.(DR)UCITS ETF Actions au Port.Dist o.N.	0,6000 %
LOYS FCP Premium Deutschland Act. au Port. ITN EUR Acc. oN	0,2000 %
Lyxor ETF New Energy	0,6000 %
Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.	1,2500 %
SEB SICAV 2-SEB Nordic Sm. Cap Actions Nom. IC EUR o.N.	0,9000 %
Threadneedle L-Euro. Sm. Comp. Act. Nom. 3EP EUR Dis. oN	0,7500 %
Threadneedle(Lux) Eurp Sm Cos Ab Alp IE	0,7500 %
UBS FdSo-MSCI China A SF U.ETF Reg. Shares A Acc. USD o.N.	0,2100 %
VanEck Vect.Sus.Wld Eq.Weight Aandelen oop naam o.N.	0,3000 %
Vanguard FTSE D.A.P.x.J.U.ETF Registered Shares o.N.	0,1500 %
Xtr.(IE) - MSCI World Quality Registered Shares 1C USD o.N.	0,1500 %
Xtr.(IE)-MSCI World Minim.Vol. Registered Shares 1C USD o.N.	0,1500 %
Vanguard FTSE D.A.P.x.J.U.ETF Registered Shares o.N.	0,1500 %
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN	0,7500 %
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.I Cap.USD o.N.	0,7500 %
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	0,9000 %
MS Inv. Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000 %
Vang.Inv.S.-US Opportunities Bearer Inst.Shs (USD) o.N..N.	0,3500 %
iShs MSCI East.Eur.Capp.U.ETF Registered Shares USD (Dist)oN	0,7400 %
Lyxor PEA NASDAQ-100 D.2x Lev. Actions au Porteur o.N.	0,6000 %
VanEck Gl.Mining UC.ETF Registered Shares A o.N.	0,5000 %
VanEck Gold Miners UC.ETF Registered Shares A o.N.	0,5300 %
V.E.Vect.Junior Gold Min.U.ETF Registered Shares A o.N.	0,5500 %
Vontobel Fd.-mtx Sust.EM Lead. Act. Nom. G USD Acc. oN	0,6500 %
Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.	

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

confido Fund I: -

confido Fund R: EUR 48,57 Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

confido Fund I: EUR 133,30 BaFin Kosten

confido Fund R: EUR 351,70 BaFin Kosten

Sonstige Informationen

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

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2021

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inklusive Geschäftsführer)	EUR	19.375.238,71
davon feste Vergütung	EUR	15.834.735,40
davon variable Vergütung	EUR	3.540.503,31
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführung)		263
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2021 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger)	EUR	1.273.466,81

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2021 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2020 (Portfoliomanagement NFS Capital 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	261.322
davon feste Vergütung:	EUR	261.322
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		12

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:

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.

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:

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

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

GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

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

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

VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESBERICHT

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

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

VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESBERICHTS

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 11. Juli 2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner	Lüning
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

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

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

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

GESELLSCHAFTER:

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

VERWAHRSTELLE:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 20.500.000,00
Eigenmittel gem. Lagebericht 2021: € 380.667.460,85
(Stand: 31.12.2021)

EINZAHLUNGEN:

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

AUFSICHTSRAT:

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

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller, Kaufmann

WIRTSCHAFTSPRÜFER:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

GESCHÄFTSFÜHRUNG:

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

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

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

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

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

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST