

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

EICHLER & MEHLERT Balanced Strategie

31. Dezember 2022

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht EICHLER & MEHLERT Balanced Strategie	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	17
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	22
Allgemeine Angaben	25

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

EICHLER & MEHLERT Balanced Strategie

in der Zeit vom 01.01.2022 bis 31.12.2022.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht EICHLER & MEHLERT Balanced Strategie

Tätigkeitsbericht für den Fonds EICHLER & MEHLERT Balanced Strategie für das Geschäftsjahr vom 01.01.2022 bis 31.12.2022

Anlageziel und Anlagepolitik

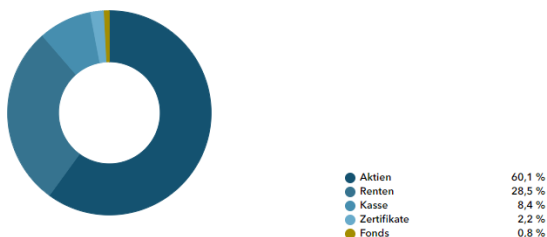
Der EICHLER & MEHLERT Balanced Strategie Fonds strebt einen langfristig attraktiven und risikoadjustierten Ertrag an.

Zur Zielerreichung ist es der Gesellschaft erlaubt, für das Sondervermögen global an allen wichtigen Wirtschaftszentren in liquide Wertpapiere zu investieren. Der Portfoliomanager verfolgt einen aktiven Managementansatz, gepaart mit einem aktiven Risikocontrolling-Konzept. Der Fonds investiert im Schwerpunkt in fest- und variabel verzinsliche Anleihen und Aktien, strukturierte Produkte oder Zertifikate. Dabei wird stets auf eine breite Streuung des Risikos geachtet. Dennoch muss entsprechend der jeweiligen Marktsituation mit stärkeren Anteilpreisschwankungen gerechnet werden. Als Beimischung können passive Instrumente erworben werden. Bei der Auswahl der Anlagewerte stehen die Aspekte Substanz, Wachstumsperspektiven und Fungibilität im Vordergrund der Überlegungen.

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 und Wertentwicklung

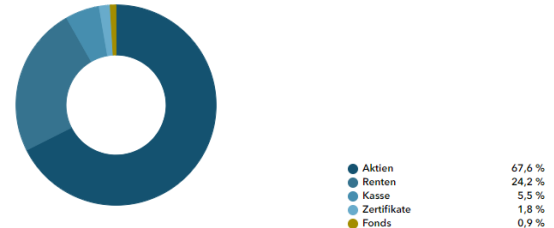
Portfoliostruktur zum 31.12.2022*)



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

sein.

Portfoliostruktur zum 31.12.2021*)



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

Das Jahr 2022 war durch den russischen Angriffskrieg auf die Ukraine geprägt. Nahmen die Anleger den Schwung aus 2021 noch mit in den Januar, so verharrten die Märkte ab dem 24.2. in Schockstarre. Das Thema Inflation, das sich bereits 2021 abzeichnete, bekam eine ganz neue Dimension. Ausgelöst durch die Energievertteuerung, worunter im internationalen Vergleich insbesondere Deutschland leidet, zogen zum Beispiel auch Preise für Lebensmittel überproportional an. Inflationsraten von 10% und mehr verfestigten sich und riefen die Notenbanken auf den Plan. Die FED reagierte recht zügig und vollzog schnell die Zinswende, auch mit teilweise deutlichen Zinsschritten von 75 Basispunkten. Die EZB folgte und so sahen wir seit vielen Jahren der Nullzins- und expansiven Geldpolitik eine Umkehr von dieser. Dies hinterließ nicht nur an den Aktienmärkten stark negative Spuren. Die Rentenmärkte erlebten vor diesem Hintergrund ein historisches Verlustjahr. Im Anleihesegment investieren wir hauptsächlich in Unternehmensanleihen mit mittlerer Laufzeit. Der Vergleichsindex für Unternehmensanleihen (IBOXX Overall) schloss das Jahr mit einem Verlust von 17,2% ab, ein noch nie dagewesener Kursverfall innerhalb eines Kalenderjahres. Damit korrigierten die Anleihen deutlich stärker als der deutsche Aktienleitindex DAX mit -12,3%.

Dies ging auch an unserem Mischfonds nicht spurlos vorüber, obwohl wir über das Jahr betrachtet stets mit einer recht hohen Liquiditätsquote von 10-18% unter-

wegs waren. Erst in den letzten Wochen des Jahres bauten wir diese sukzessive wieder auf ca. 8% ab.

Im Vergleich zum Vorjahr wurde die Struktur des Fonds leicht verändert, wie in den Grafiken zu erkennen ist. Der US-Dollar Anteil erhöhte sich im Vergleich zum Vorjahr auf 28,67% (Vj. 25,80%). Die starke Entwicklung des US-Dollar gegenüber dem EURO schlug sich demnach auch positiv in der Gesamtpformance des Fonds nieder, auch wenn diese nicht ausreichte, um die Verluste gänzlich auszugleichen.

Das Berichtsjahr 2022 beendete der Fonds mit einer Wertentwicklung von - 12,89% und lag damit im guten Marktdurchschnitt. Auf die Absicherung über Future-Kontrakte wurde im Berichtsjahr vollständig verzichtet.

Veräußerungsergebnisse

Die realisierten Gewinne stammen im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

Für die realisierten Verluste sind ebenfalls im Wesentlichen die Veräußerungen von Aktien ursächlich.

Risikoanalyse

Die Volatilität (250 Tage) des Investmentvermögens beträgt zum Jahresultimo 2022 11,39%.

Marktpreisrisiken:

Das wesentliche Marktpreisrisiko des Fonds resultiert aus den Kursbewegungen der im Fondsvermögen gehaltenen Aktien.

Zinsänderungsrisiko:

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinsli-

chen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Währungsrisiken:

Der Fonds investiert mit einem Anteil von 35,33% in Fremdwährungen. Dieser besteht zum überwiegenden Anteil aus US-Dollar (28,67%), daneben verfügt der Fonds über Anlagen in CHF mit einem Anteil von 5,28% und CAD in Höhe von 1,38%.

Operationelle Risiken:

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

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

Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen

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

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

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.

Adressenausfallrisiken:

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

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 Wirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Sonstige Hinweise

Das Portfoliomanagement für den EICHLER & MEHLERT Balanced Strategie Fonds ist an die Eichler & Mehler Vermögensverwaltung GmbH, ausgelagert.

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

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	27.603.370,01	100,16
1. Aktien	16.549.139,14	60,05
2. Anleihen	7.777.498,85	28,22
3. Zertifikate	601.260,00	2,18
4. Investmentanteile	222.150,00	0,81
5. Bankguthaben	2.360.737,30	8,57
6. Sonstige Vermögensgegenstände	92.584,72	0,34
II. Verbindlichkeiten	-45.302,12	-0,16
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-45.302,12	-0,16
III. Fondsvermögen	EUR 27.558.067,89	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	22.999.578,66	83,46
Aktien							EUR	16.549.139,14	60,05
CA4488112083	Hydro One Ltd. Registered Shares o.N.		STK	15.000	0	0	CAD 36,4700	377.966,63	1,37
CH0010570759	Chocoladef. Lindt & Sprüngli		STK	5	0	0	CHF 96.200,0000	488.349,66	1,77
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	3.000	3.000	0	CHF 108,2600	329.742,63	1,20
CH0012005267	Novartis		STK	3.750	0	0	CHF 84,7600	322.706,74	1,17
CH0012032113	Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1		STK	850	0	0	CHF 363,4000	313.609,83	1,14
DE000A1EWWW0	adidas		STK	3.050	1.525	0	EUR 128,3800	391.559,00	1,42
FR000120073	Air Liquide		STK	2.365	215	0	EUR 134,7000	318.565,50	1,16
NL0000235190	Airbus Group SE		STK	2.700	2.700	0	EUR 112,0200	302.454,00	1,10
DE0008404005	Allianz		STK	2.000	0	0	EUR 203,7000	407.400,00	1,48
DE000BASF111	BASF		STK	7.500	0	0	EUR 46,7600	350.700,00	1,27
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke		STK	5.250	0	0	EUR 83,8300	440.107,50	1,60
DE0005810055	Deutsche Börse		STK	2.100	2.100	0	EUR 163,8500	344.085,00	1,25
DE0005552004	Deutsche Post		STK	10.150	3.500	0	EUR 35,5000	360.325,00	1,31
DE0005557508	Deutsche Telekom		STK	21.000	0	0	EUR 19,0840	400.764,00	1,45
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N		STK	3.000	3.000	0	EUR 95,4000	286.200,00	1,04
ES0144580Y14	Iberdrola		STK	45.260	1.944	0	EUR 11,0150	498.538,90	1,81
FR000121485	Kering		STK	600	0	0	EUR 482,6000	289.560,00	1,05
FR000120321	L'Oréal		STK	1.000	0	0	EUR 338,7000	338.700,00	1,23
IE00BZ12WP82	Linde PLC		STK	1.450	0	0	EUR 309,5500	448.847,50	1,63
FR000121014	LVMH		STK	500	500	800	EUR 696,5000	348.250,00	1,26
AT0000938204	Mayr-Melnhof Karton		STK	2.000	0	0	EUR 151,2000	302.400,00	1,10
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.		STK	6.000	6.000	5.250	EUR 62,0000	372.000,00	1,35
DE0008430026	Münchener Rückversicherung		STK	2.000	0	0	EUR 305,9000	611.800,00	2,22
IT0004176001	Prismian		STK	15.000	0	0	EUR 35,3100	529.650,00	1,92
DE0007030009	Rheinmetall		STK	2.000	2.000	0	EUR 193,5000	387.000,00	1,40
DE0007037129	RWE		STK	9.700	0	0	EUR 41,7300	404.781,00	1,47
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	9.500	0	0	EUR 17,7400	168.530,00	0,61
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG		STK	6.000	0	0	EUR 47,1900	283.140,00	1,03
DE000A2YN900	TeamViewer AG		STK	7.000	0	0	EUR 12,1150	84.805,00	0,31
DE000A3H3LL2	Vantage Towers AG Namens-Aktien o.N.		STK	11.500	0	0	EUR 32,1600	369.840,00	1,34
US00507V1098	Activision Blizzard Inc.		STK	5.000	0	0	USD 76,7600	359.801,26	1,31
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	3.500	3.400	0	USD 88,4500	290.217,49	1,05
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	3.000	2.900	0	USD 84,1800	236.748,85	0,86
US0378331005	Apple Inc.		STK	3.000	1.000	0	USD 129,6100	364.516,73	1,32
US0846707026	Berkshire Hathaway		STK	1.875	1.875	0	USD 309,0600	543.252,55	1,97
US22788C1053	Crowdstrike Holdings Inc		STK	770	0	0	USD 104,5700	75.484,11	0,27

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
IL0011334468	CyberArk Software Ltd. Registered Shares IS -,01		STK	1.235	0	0 USD	130,4800	151.066,65	0,55
US26614N1028	DuPont de Nemours Inc. Registered Shares o.N.		STK	3.750	0	0 USD	68,5800	241.094,03	0,87
US34959E1091	Fortinet Inc.		STK	3.325	2.660	0 USD	49,2100	153.392,00	0,56
US38141G1040	Goldman Sachs Group Inc., The		STK	850	0	0 USD	343,4300	273.662,23	0,99
US4581401001	Intel Corp.		STK	7.500	0	0 USD	26,2100	184.283,30	0,67
US4592001014	Intl Business Machines		STK	2.350	0	0 USD	141,0600	310.763,10	1,13
US46625H1005	JPMorgan Chase & Co.		STK	2.000	0	0 USD	133,2200	249.779,69	0,91
US5398301094	Lockheed Martin		STK	700	700	0 USD	487,0500	319.616,57	1,16
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	2.000	0	0 USD	241,0100	451.879,63	1,64
US55406W1036	Myt Netherlands Parent B.V. Reg.Shares (Sponsored ADS)/1		STK	8.000	0	0 USD	8,9800	67.347,90	0,24
US68389X1054	Oracle		STK	4.000	4.000	4.900 USD	81,4000	305.240,46	1,11
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.		STK	1.500	0	0 USD	70,5600	99.221,90	0,36
US72919P2020	Plug Power Inc.		STK	6.500	0	0 USD	12,2300	74.524,23	0,27
US75513E1010	Raytheon Technologies Corp.		STK	2.950	2.950	0 USD	100,3300	277.466,49	1,01
US81762P1021	ServiceNow Inc.		STK	1.000	0	0 USD	389,8500	365.472,95	1,33
US2546871060	Walt Disney Co., The		STK	2.500	0	0 USD	87,1800	204.321,74	0,74
US98980G1022	Zscaler Inc.		STK	740	0	0 USD	111,8700	77.607,39	0,28
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	5.849.179,52	21,22
US91282CBA80	0,125000000% United States of America DL-Notes 2020(23)	USD		200	200	0 %	95,8535	179.719,72	0,65
US822582CJ91	0,375000000% Shell International Finance BV DL-Notes 2020(20/23)	USD		200	200	0 %	97,0420	181.948,06	0,66
PTOTELOE0028	0,475000000% Portugal, Republik EO-Obr. 2020(30)	EUR		500	0	0 %	81,1355	405.677,50	1,47
ES0000012A89	1,450000000% Spanien EO-Obligaciones 2017(27)	EUR		500	0	0 %	92,8020	464.010,00	1,68
FR0013449261	2,125000000% Lagardere S.A. EO-Obl.19/26	EUR		300	0	0 %	94,8320	284.496,00	1,03
XS2293060658	2,376000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.)	EUR		300	0	0 %	75,2205	225.661,50	0,82
US039483BL57	2,500000000% Archer Daniels Midland Co. DL-Notes 2016(16/26)	USD		300	300	0 %	92,9195	261.327,93	0,95
XS1551726810	2,875000000% Cellnex Telecom S.A. EO-MTN 17/25	EUR		500	0	0 %	97,0985	485.492,50	1,76
DE000LB1B2E5	2,875000000% Landesbank Baden-Württemberg SMI Inh.-Schuldv. 16/26	EUR		500	0	0 %	93,1470	465.734,88	1,69
XS2056371334	2,875000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(27/Und.)	EUR		300	0	0 %	83,9340	251.802,00	0,91
XS1991114858	3,000000000% Dometic Group AB EO-MTN 19/26	EUR		300	0	0 %	93,4665	280.399,50	1,02
FR0013464922	3,000000000% Electricité de France (E.D.F.) EO-FLR Notes 19(27/Und.)	EUR		200	0	0 %	82,1900	164.380,00	0,60

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
XS2265369657	3,000000000% LUFTHANSA AG 20/26		EUR	300	0	0 %	90,6325	271.897,50	0,99
XS2555196463	3,000000000% Nestlé Finance Intl Ltd. EO-Medium-Term Nts 2022(28/28)		EUR	300	300	0 %	99,1143	297.343,04	1,08
XS2002496409	3,125000000% BayWa AG Notes v. 19/24		EUR	250	0	0 %	100,0725	250.181,25	0,91
US084670BS67	3,125000000% Berkshire Hathaway Inc. DL-Notes 2016(16/26)		USD	300	300	0 %	96,1500	270.413,42	0,98
XS2056730679	3,625000000% Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v. 19(28/unb.)		EUR	200	0	0 %	89,6440	179.288,00	0,65
XS1629774230	3,875000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(27/Und.)		EUR	200	0	0 %	88,8710	177.742,00	0,64
XS1750113406	4,125000000% Oman, Sultanat DL-Notes 2018(23) Reg.S		USD	300	0	0 %	99,8480	280.813,72	1,02
XS2451802768	4,500000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2022(2027/2082)		EUR	300	300	0 %	91,4760	274.428,00	1,00
XS1405763019	4,500000000% LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)		EUR	200	0	0 %	98,2115	196.423,00	0,71
Zertifikate							EUR	601.260,00	2,18
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	11.000	0	0 EUR	54,6600	601.260,00	2,18
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.928.319,33	7,00
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.928.319,33	7,00
XS2326548562	2,500000000% HAPAG-LLOYD AG 21/28		EUR	300	300	0 %	88,8210	266.463,00	0,97
DE000A3E5TR0	2,600000000% Allianz 21(32)/ und		EUR	400	0	0 %	70,8230	283.292,00	1,03
DE000A30VGD9	2,625000000% Heraeus Finance GmbH Anleihe v.2022(2022/2027)		EUR	200	200	0 %	90,2319	180.463,81	0,65
DE000A254QA9	2,875000000% Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes v.19(19/27)Reg.S		EUR	300	0	0 %	82,1315	246.394,50	0,89
XS1660709616	3,250000000% Otto (GmbH & Co KG) FLR-MTN v. 17/26		EUR	250	0	0 %	98,6655	246.663,75	0,90
XS1821883102	3,625000000% Netflix Inc. EO-Notes 17/27		EUR	300	0	0 %	96,4940	289.482,00	1,05
DE000A3H2V19	4,500000000% Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schv.v.2021(2024/2026)		EUR	160	0	0 %	95,2795	152.447,20	0,55
XS1405777589	4,750000000% Oman, Sultanat DL-Notes 2016(26) Reg.S		USD	200	200	0 %	96,8980	181.678,07	0,66
DE000A2YNXQ5	5,500000000% Euroboden GmbH Inh.-Schv. v.2019(2022/2024)		EUR	150	0	0 %	54,2900	81.435,00	0,30
Investmentanteile							EUR	222.150,00	0,81
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	222.150,00	0,81
IE00BYZK4552	iShares IV-Automation&Robotics U.ETF		ANT	25.000	25.000	0 EUR	8,8860	222.150,00	0,81
Summe Wertpapiervermögen							EUR	25.150.047,99	91,26

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Bankguthaben							EUR	2.360.737,30	8,57
EUR - Guthaben bei:							EUR	1.505.452,81	5,46
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	1.505.452,81				1.505.452,81	5,46
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	855.284,49	3,10
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	912.331,97				855.284,49	3,10
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	92.584,72	0,34
Dividendenansprüche			EUR	3.841,13				3.841,13	0,01
Quellensteueransprüche			EUR	266,26				266,26	0,00
Zinsansprüche			EUR	88.477,33				88.477,33	0,32
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-45.302,12	-0,16
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-45.302,12				-45.302,12	-0,16
Fondsvermögen							EUR	27.558.067,89	100,00
Anteilwert EICHLER & MEHLERT Balanced Strategie							EUR	56,79	
Umlaufende Anteile EICHLER & MEHLERT Balanced Strategie							STK	485.264,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.12.2022				
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,447350	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,984950	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,066700	=	1 Euro (EUR)

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
DE000BAY0017	Bayer	STK	5.555	5.555
CA05534B7604	BCE	STK	0	6.000
DE000A2QDNX9	Compleo Charging Solutions AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	3.500
DE000A288904	CompuGroup Medical SE & Co. KGaA	STK	0	3.500
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG	STK	0	11.425
DE0008232125	Deutsche Lufthansa	STK	0	49.000
DE0006231004	Infineon Technologies AG	STK	0	12.500
CH0012214059	LafargeHolcim Ltd.	STK	0	5.700
US65339F1012	Nextera Energy Inc.	STK	0	4.600
DE0006969603	PUMA SE	STK	0	4.000
NL0012169213	Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	STK	0	7.150
DE0007164600	SAP	STK	0	3.300
DE0007236101	Siemens	STK	0	2.500
FI0009005961	Stora Enso	STK	0	20.000
DE000SYM9999	Symrise	STK	2.900	2.900
FR0000120271	TotalEnergies S.E.	STK	0	9.000
ES0183746314	Vidrala S.A. Acciones Port. EO 1,02	STK	0	4.050
DE0007664039	Volkswagen Vorzugsaktien	STK	0	1.370
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A14J611	2,375000000% Bayer AG FLR-Sub.Anl.v.2015(2022/2075)	EUR	0	300
XS1629658755	2,700000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	EUR	0	200
US037833CM07	2,500000000% Apple Inc. DL-Notes 17/22	USD	0	500
Andere Wertpapiere				
ES0644580906	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	44.037	44.037
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
CH0114405324	Garmin	STK	0	2.700
US50155Q1004	Kyndryl Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	470
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000BAY01V7	2,375000000% Bayer AG z.Ver. FLR-Sub.Anl.15(22/75)	EUR	300	300
Andere Wertpapiere				
ES06445809N8	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	43.316	43.316
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
ES0144583251	Iberdrola S.A. Acciones Port.Em.2/22	STK	721	721

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE00BYXG2H39	iShsIV-NASDAQ US Biotech.U.ETF Registered Shares USD Acc.o.N.	ANT	0	49.000

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) EICHLER & MEHLERT BALANCED STRATEGIE

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		164.662,19
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		205.605,39
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		102.991,19
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		112.331,14
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-6.611,62
davon negative Habenzinsen	-7.574,33	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-40.626,18
7. Sonstige Erträge		123.217,86
Summe der Erträge		661.569,97
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-446.555,47
2. Verwahrstellenvergütung		-16.816,47
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.071,69
4. Sonstige Aufwendungen		-3.220,61
5. Aufwandsausgleich		-6.591,75
Summe der Aufwendungen		-481.255,99
III. Ordentlicher Nettoertrag		180.313,98
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		972.219,44
2. Realisierte Verluste		-910.565,06
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		61.654,38
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		241.968,36
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-2.649.718,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.643.348,33
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.293.066,54
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.051.098,18

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS EICHLER & MEHLERT BALANCED STRATEGIE

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2022)		31.592.120,48
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		21.318,25
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.695.940,90	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.674.622,65	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-4.272,66
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-4.051.098,18
davon nicht realisierte Gewinne	-2.649.718,21	
davon nicht realisierte Verluste	-1.643.348,33	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2022)		27.558.067,89

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS EICHLER & MEHLERT BALANCED STRATEGIE ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	3.915.082,06	8,07
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.762.548,64	5,69
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	241.968,36	0,50
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	910.565,06	1,88
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-3.425.693,32	-7,06
1. Vortrag auf neue Rechnung	-3.425.693,32	-7,06
III. Gesamtausschüttung	489.388,74	1,01
1. Endausschüttung	489.388,74	1,01
a) Barausschüttung	489.388,74	1,01

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE EICHLER & MEHLERT BALANCED STRATEGIE

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	27.558.067,89	56,79
2021	31.592.120,48	65,19
2020	29.848.427,06	60,68
2019	33.081.989,95	63,72

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
EURO STOXX 50 Index In EUR		60,00%
iBoxx EUR Corporates Total Return Index		25,00%
MSCI - World Index		15,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		1,00%
größter potenzieller Risikobetrag		1,61%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,34%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		0,91

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert EICHLER & MEHLERT Balanced Strategie	EUR	56,79
Umlaufende Anteile EICHLER & MEHLERT Balanced Strategie	STK	485.264,000

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Schlusskursen des vorhergehenden Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE EICHLER & MEHLERT BALANCED STRATEGIE

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,68 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	15.385.514,80
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 12.107,69 EUR

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 an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse EICHLER & MEHLERT Balanced Strategie keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE00BYZK4552	iShares IV-Automation&Robotics U.ETF ¹⁾	0,40
IE00BYXG2H39	iShsIV-NASDAQ US Biotech.U.ETF Registered Shares USD Acc.o.N. ¹⁾	0,35

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

EICHLER & MEHLERT Balanced Strategie

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	107.529,22
--	-----	------------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	1.646,74
---------------	-----	----------

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

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	22.647.706
davon feste Vergütung	EUR	18.654.035
davon variable Vergütung	EUR	3.993.671
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		298
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risktaker)	EUR	1.499.795
davon Geschäftsleiter	EUR	1.129.500
davon Führungskräfte	EUR	370.295

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der Eichler & Mehler Vermögensverwaltung GmbH für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Eichler & Mehler Vermögensverwaltung GmbH	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	671.691,56
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		3

Das Auslagerungsunternehmen hat die Informationen selbst veröffentlicht (im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichter Jahresabschluss)

ANGABEN FÜR INSTITUTIONELLE ANLEGER GEMÄSS § 101 ABS. 2 NR. 5 KAGB I.V.M. § 134C ABS. 4 AKTG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

Hamburg, 05. Juni 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

Verweis

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

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

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

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens EICHLER & MEHLERT Balanced Strategie – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

teil 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives 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 Jahres-

berichts 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 06.06.2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

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

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

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

VERWAHRSTELLE

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 3.043,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR
Stand: 31.12.2021

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST