

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

H1 Flexible Top Select

31. Dezember 2022

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

H1 Flexible Top Select

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 H1 Flexible Top Select

Für das Geschäftsjahr vom 01.01.2022 bis 31.12.2022 (WKN A1CXUZ)

Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel des Fonds ist ein stetiger und stabiler Wertzuwachs.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds in verschiedene Anlageklassen. Bei der Auswahl der Titel folgt die Gesellschaft keinem geographischen Schwerpunkt und bevorzugt keine spezifische Branche, sondern folgt individuellen Kriterien unter Berücksichtigung der jeweiligen Marktsituation. Die Auswahl der jeweils im Hinblick auf das Wertsteigerungspotential am aussichtsreichsten bewerteten Titel erfolgt anhand quantitativer und qualitativer Bewertungsanalysen.

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

Wertpapiere vollständig

Geldmarktinstrumente 49 %

Bankguthaben 49 %

Investmentanteile vollständig

Das Sondervermögen kann gem. § 15 der Allgemeinen Anlagebedingungen kurzfristig Kredite zu Investitionszwecken von bis zu 10 % seines Wertes aufnehmen. Eine vollständige Investition in eine Anlageklasse bedeutet daher, dass in diese kurzfristig mehr als 100 % des Sondervermögens, nämlich bis maximal 110 % des Sondervermögens investiert werden kann. Zielfonds werden ohne gesonderten regionalen Schwerpunkt erworben. Die Gesellschaft darf für den Fonds als Teil der Anlagestrategie Geschäfte mit Derivaten auch zu Anlagezwecken tätigen. Derivate können zu Absicherungs- und Investitionskosten 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. Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt.

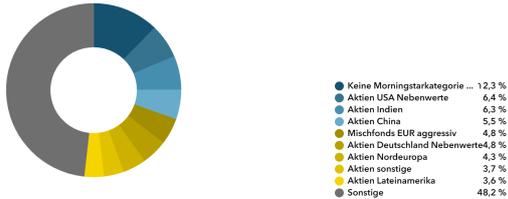
Aktives Management

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Dies bedeutet, dass der Fondsmanager, die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifiziert, im eigenen Ermessen auswählt und nicht passiv einen Referenzindex nachbildet. Grundlage des Investitionsprozesses ist ein etablierter Research Prozess, bei dem der Fondsmanager potentiell interessante Unternehmen, Regionen, Staaten oder Wirtschaftszweige insbesondere auf Basis von Datenbankanalysen, Unternehmensberichten, Wirtschaftsprognosen, öffentlich verfügbaren Informationen und persönlichen Eindrücken und Gesprächen analysiert. Nach Durchführung dieses Prozesses entscheidet der Fondsmanager unter Beachtung der gesetzlichen Vorgaben und Anlagebedingungen über den Kauf und Verkauf des konkreten Vermögensgegenstandes. Gründe für An- oder Verkauf können hierbei insbesondere eine veränderte Einschätzung der zukünftigen Unternehmensentwicklung, die aktuelle Markt- oder Nachrichtenlage, die regionalen, globalen oder branchenspezifischen Konjunktur- und Wachstumsprognosen und die zum Zeitpunkt der Entscheidung bestehende Risikotragfähigkeit oder Liquidität des Fonds sein. Im Rahmen des Investitionsprozesses werden auch die mit dem An- oder Verkauf verbundenen möglichen Risiken berücksichtigt. Risiken können hierbei eingegangen werden, wenn der Fondsmanager das Verhältnis zwischen Chance und Risiko positiv einschätzt.

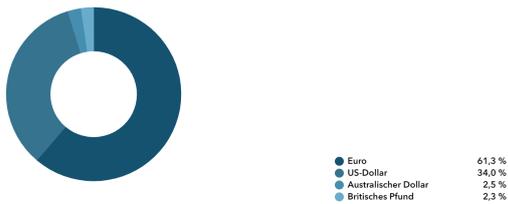
Portfoliostruktur

31.12.2021 *)

Aufteilung nach Zielfonds Kategorie



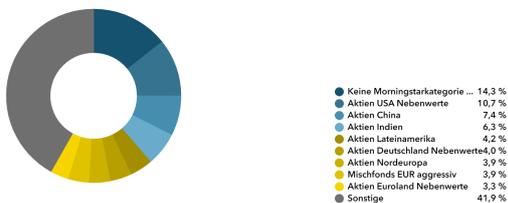
Aufteilung nach Währungen



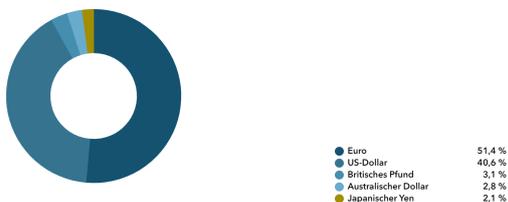
Portfoliostruktur

31.12.2022 *)

Aufteilung nach Zielfonds Kategorie



Aufteilung nach Währungen



*) Durch Rundung bei der Berechnung können gering-

füfige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

Das Portfolio wurde im Berichtszeitraum etwas konzentrierter aufgestellt. Es wurde beispielsweise die Anzahl der Fonds mit Investitionsschwerpunkt auf Amerikanische und Asiatische-Aktien reduziert. Die Reduzierung betraf unter anderem folgende Fonds: Coeli SICAV I - Frontier Markets Fund I und Brown Advisory US Mid-Cap Growth Fund Euro Class B Acc.. Zum 31.12.22 war das Portfolio des H1 Flexible Top Select auf 44 Investmentfonds verteilt.

Risikoanalyse

Operationelle Risiken

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

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

Zinsänderungsrisiko:

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird,

könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Liquiditätsrisiko Zielfonds:

Der Fonds investiert den überwiegenden 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.

Adressenausfallrisiko

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.

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Währungsrisiken:

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert der Fonds weltweit. Den dadurch bestehenden Wäh-

rungsrisiken stehen entsprechend Chancen gegenüber. Die Währungsrisiken wurden im Berichtszeitraum nicht abgesichert.

Sonstige Risiken:

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

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“).

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

Veräußerungsergebnis

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

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den H1 Flexible Top Select ist ausgelagert an die Greiff capital management AG, Freiburg im Breisgau.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	49.474.877,13	100,22
1. Investmentanteile	48.698.453,38	98,64
2. Bankguthaben	775.451,90	1,57
3. Sonstige Vermögensgegenstände	971,85	0,00
II. Verbindlichkeiten	-106.472,07	-0,22
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-106.472,07	-0,22
III. Fondsvermögen	EUR 49.368.405,06	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			
Investmentanteile						EUR	48.698.453,38	98,64	
KVG - eigene Investmentanteile						EUR	3.447.676,22	6,98	
DE000A2JQJC8	Aktienfonds für Beteil.untern. Inhaber-Anteile		ANT	11.345	0	0 EUR	131,0100	1.486.308,45	3,01
DE000A2PE030	Aktienfonds für Beteil.untern. Inhaber-Anteile SI		ANT	7.267	4.372	0 EUR	125,9600	915.351,32	1,85
LU1287772450	GREIFF „spec.situations“ Fd OP Inh.-Anteile I o.N.		ANT	9.117	0	0 EUR	58,4100	532.523,97	1,08
DE000A2JQH97	Mainberg Special Situations Fd Inhaber-Anteile HI I		ANT	4.104	0	0 EUR	125,1200	513.492,48	1,04
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR	45.250.777,16	91,66	
LU0133348622	Candriam Equities L-Australia I		ANT	972	141	0 AUD	2.233,5600	1.376.546,50	2,79
DE000A0ETKT9	BI Renten Europa-Fonds Inhaber-Anteile I		ANT	413	0	0 EUR	848,5400	350.447,02	0,71
DE000A2H7NU1	Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I		ANT	1.984	1.141	3.625 EUR	81,7600	162.211,84	0,33
IE00BMVX2492	CO.But.Cr.Str.-But.Cr.Opps Fd Reg. Shs In.B P. EUR Acc. oN		ANT	1.100	0	0 EUR	111,1047	122.215,17	0,25
IE00BHWQNN83	COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.		ANT	32.620	32.620	0 EUR	43,6500	1.423.863,00	2,88
LU2036818446	CPR IN.-Credixx Gl.H.Y. Act. Nom. IUH EUR Acc. oN		ANT	6.272	1.881	824 EUR	115,3600	723.509,84	1,47
LU1865033176	DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile SIC o.N.		ANT	401	36	0 EUR	4.912,5200	1.969.920,52	3,99
LU2080343911	ELEVATION-STEW.CON.U.S. EQ.GR. Act. Nom. FCIBH EUR Acc. oN		ANT	1.394	255	0 EUR	954,8830	1.331.106,90	2,70
FI4000411186	Fondita Nordic Micro Cap Inh.-Ant. I EUR Acc. oN		ANT	5.135	1.513	0 EUR	377,3800	1.937.846,30	3,93
DE000A2DMU82	GALLO - European Small&Mid Cap Inhaber-Anteile I		ANT	7.620	0	0 EUR	159,3200	1.214.018,40	2,46
IE00B50JD354	GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Inst. Acc. EUR o.N.		ANT	58.369	24.023	23.985 EUR	14,1111	823.650,80	1,67
LU1334564140	Helium Fd-Helium Fund Actions-Nom. I Cap. EUR o.N.		ANT	344	344	0 EUR	1.167,9840	401.786,50	0,81
IE00BYNG3D66	Heptagon Fd-Yachtman US Equity Registered Acc.Shs IEH EUR oN		ANT	8.788	0	2.544 EUR	142,4438	1.251.796,11	2,54
LU1891775857	Lupus alpha Fds-Micro Champio. Inhaber-Anteile C o.N.		ANT	10.353	7.167	0 EUR	159,1500	1.647.679,95	3,34
LU1330191385	Magallanes Val.Inv.-Europe.Eq. Namens-Anteile I EUR o.N.		ANT	7.486	7.486	0 EUR	167,3253	1.252.596,90	2,54
DE000A2DMT51	Markus Alt Rentenstrategi.Nr.1 I		ANT	7.884	2.898	0 EUR	82,1000	647.276,40	1,31
LI1115702881	Plenum CAT Bd Dyn.Fd Inh.-Ant. I EUR Acc. oN		ANT	1.490	1.490	0 EUR	96,0100	143.054,90	0,29
LU2030514413	SEB SICAV 2-SEB E.Eur.Sm&M.Cap Act. au Port. IC EUR Acc. oN		ANT	7.254	878	0 EUR	50,4590	366.029,59	0,74
LU1659686460	SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N.		ANT	2.191	335	0 EUR	289,4000	634.075,40	1,28
LU1659686114	SQUAD-GROWTH		ANT	3.172	222	0 EUR	606,6000	1.924.135,20	3,90
LU1483929516	Stratt.St.-Nex.Gen.Gl.Bd Fd UI Actions Nom. QAEUR Hgd o.N.		ANT	5.807	0	0 EUR	98,7600	573.499,32	1,16
LU1687403102	TRIGON - New Europe Fund Inhaber-Anteile D EUR o.N.		ANT	45.567	4.803	0 EUR	24,6800	1.124.593,56	2,28

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		
IE00BMCM9L17	Tw.Cap.IC.Tw.Insur.Fix.Inc.Fd Reg. Shs P EUR Acc. oN		ANT	4.967	0	0 EUR	92,3800	458.851,46	0,93
LU1342495444	Twelve Cap.Fd-Twl.Ins.Best Id. Actions Nom. P Acc.EUR o.N.		ANT	6.197	0	0 EUR	126,8500	786.089,45	1,59
IE00B63SBL05	Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares GBP o.N.		ANT	29.407	15.332	0 GBP	46,1570	1.534.062,95	3,11
IE00BNGY0956	SPARX Funds PLC-SPARX Japan Fd Registered Shares B JPY o.N.		ANT	7.154	7.154	0 JPY	20.386,0000	1.026.149,12	2,08
LU2108475968	Eastspr.Inv.-China A Shs Gr.Fd Act. Nom. B USD Acc. oN		ANT	149.851	41.623	0 USD	9,7070	1.363.648,32	2,76
IE00BG4R4L74	EG Em.Mkts Corp.High Yld Fd Reg. Shs O4 USD Acc. oN		ANT	1.678	1.678	0 USD	124,7880	196.300,98	0,40
IE00BGH16Q55	Granahan Fds-Gr. US Foc.Gro.Fd Reg. Shs A USD Acc. oN		ANT	3.583	3.583	0 USD	361,4600	1.214.128,79	2,46
IE00BL0L4T62	Granahan Fds-Gr.US SMID Sel. Reg. Shs A USD Acc. oN		ANT	22.904	13.779	0 USD	64,8200	1.391.803,96	2,82
IE000PDU2UT5	Harrington C.Snyd.US A.Cap E. Reg. Shs I USD Acc. oN		ANT	5.727	5.727	0 USD	94,3300	506.447,84	1,03
IE00BDB53Y90	Heptagon Fd-Drieh.US M.Cap Eq. Reg. Shares Acc. I USD o.N.		ANT	9.213	3.920	0 USD	236,9375	2.046.409,67	4,15
IE00BH3ZBB87	Heptagon Fd-Drieh.US Sm.Ca.Eq. Registered Acc.Shs C USD o.N.		ANT	17.402	8.561	0 USD	125,0948	2.040.779,70	4,13
LU0301638002	JPMorgan Funds-Korea Equity Fd A.N.JPM Korea Equ.C(acc)USD oN		ANT	7.228	7.228	0 USD	135,4900	918.085,42	1,86
LU0648314374	LARRAINVIAL A.M.SM.&M.C.L.A.E. Actions Nom. I Cap.USD o.N.		ANT	27.784	1.548	1.240 USD	80,3000	2.091.548,89	4,24
LI0408681091	Lumen Vietnam Fund Inhaber-Anteile USD-I o.N.		ANT	13.899	2.738	0 USD	115,6800	1.507.299,45	3,05
LU1760778834	M.A.G.D.Fd-China Growth Equity Namens-Ant. R Cap.USD o.N.		ANT	175.425	72.982	0 USD	10,0200	1.647.847,10	3,34
LU1689658778	M.A.G.D.Fd-M.Asset India M.C.E Namens-Anteile I Cap. USD o.N.		ANT	161.061	0	0 USD	13,1600	1.987.027,99	4,02
LU0721876877	Matthews Asia Fds-China Sm.Co. Actions Nom.I Acc.(USD)o.N.		ANT	87.518	41.456	0 USD	24,7000	2.026.525,36	4,10
LU0270815920	Schroder ISF-Taiwanese Equity Namensanteile C Acc. USD o.N.		ANT	0	0	18.132 USD	31,2234	13,35	0,00
IE00BYPC7S51	UTI Gold.PLC-UTI Ind.Dyn.Eq.Fd Reg. RDR Shares USD o.N.		ANT	73.978	12.674	0 USD	15,9461	1.105.897,24	2,24

Summe Wertpapiervermögen	EUR	48.698.453,38	98,64
---------------------------------	------------	----------------------	--------------

Bankguthaben	EUR	775.451,90	1,57
---------------------	------------	-------------------	-------------

EUR - Guthaben bei:	EUR	775.342,36	1,57
----------------------------	------------	-------------------	-------------

Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	EUR	775.342,36	775.342,36	1,57
-------------------------------------	-----	------------	------------	------

Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen	EUR	109,54	0,00
---	------------	---------------	-------------

Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	USD	116,85	109,54	0,00
-------------------------------------	-----	--------	--------	------

Sonstige Vermögensgegenstände	EUR	971,85	0,00
--------------------------------------	------------	---------------	-------------

Zinsansprüche	EUR	971,85	971,85	0,00
---------------	-----	--------	--------	------

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⁾
	Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-106.472,07	-0,22
	Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾		EUR	-106.472,07				-106.472,07	-0,22
	Fondsvermögen						EUR	49.368.405,06	100,00
	Anteilwert H1 Flexible Top Select						EUR	63,95	
	Umlaufende Anteile H1 Flexible Top Select						STK	771.932,013	

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		
Australischer Dollar	(AUD)	1,577150	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,884800	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	142,125000	=	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
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
AT0000A1FAV3	3 Banken Österreich-Fonds Inhaber-Anteile I A o.N.	ANT	680	5.414
IE00BF0D7Y67	Bail.Giff.Wldw.-US Eq.Growth Reg. Shs B EUR Acc. oN	ANT	0	11.909
IE00BYW8RC09	Brown Adv.Fds-US Mid-Cap Gr.Fd Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	ANT	10.169	121.277
LU1028962204	COELI I-Frontier Markets Fd Actions Nom. Inst. EUR o.N.	ANT	0	5.126
LU0441851648	JPMorgan - ASEAN Equity Fund A.N.JPM ASEAN Equ.C(acc)USD oN	ANT	1.803	4.609
LU1330191971	Magallanes Val.Inv.-Iberia.Eq. Namens-Anteile I EUR o.N.	ANT	0	6.239
FR0010659797	Mandarine Opportunities Actions au Porteur I 4Déc. oN	ANT	0	51
IE0030395846	Pinebr.GI-Japan Small Cap.Equ. Registered Shares Y o.N.	ANT	0	6.312
LU0363170191	Santander-Latin Amer.Corp.Bd Namens-Anteile I o.N.	ANT	0	192

DERIVATE

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:		EUR		112
DAX Index)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) H1 FLEXIBLE TOP SELECT

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-4.668,93
davon negative Habenzinsen	-7.238,33	
2. Erträge aus Investmentanteilen		57.865,70
3. Sonstige Erträge		25,33
Summe der Erträge		53.222,10
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-923.563,64
2. Verwahrstellenvergütung		-19.460,23
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-13.041,74
4. Sonstige Aufwendungen		-205,00
5. Aufwandsausgleich		-99.068,86
Summe der Aufwendungen		-1.055.339,47
III. Ordentlicher Nettoertrag		-1.002.117,37
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		852.401,27
2. Realisierte Verluste		-315.416,25
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		536.985,02
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-465.132,35
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-7.137.197,15
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-3.207.057,41
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-10.344.254,56
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-10.809.386,91

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS H1 FLEXIBLE TOP SELECT

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2022)		48.678.472,22
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		11.518.875,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	20.366.647,66	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-8.847.772,37	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-19.555,54
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-10.809.386,91
davon nicht realisierte Gewinne	-7.137.197,15	
davon nicht realisierte Verluste	-3.207.057,41	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2022)		49.368.405,06

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS H1 FLEXIBLE TOP SELECT ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	-149.716,10	-0,19
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-465.132,35	-0,60
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	315.416,25	0,41
II. Wiederanlage	-149.716,10	-0,19

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE H1 FLEXIBLE TOP SELECT

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2022	49.368.405,06	63,95
2021	48.678.472,22	80,15
2020	30.202.000,08	68,30
2019	25.559.678,35	60,31

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)		
MSCI - World Index		70,00%
JP Morgan GBI Global Bond Index in EUR		30,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		1,11%
größter potenzieller Risikobetrag		2,16%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,62%
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		0,98

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 H1 Flexible Top Select	EUR	63,95
Umlaufende Anteile H1 Flexible Top Select	STK	771.932,013

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 H1 FLEXIBLE TOP SELECT

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))

3,16 %

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.

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	28.069.816,23
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	28.069.816,23
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 7.298,79 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 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 %
AT0000A1FAV3	3 Banken Österreich-Fonds Inhaber-Anteile I A o.N. ¹⁾	0,75
DE000A2JQJC8	Aktienfonds für Beteil.untern. Inhaber-Anteile ¹⁾	1,25
DE000A2PE030	Aktienfonds für Beteil.untern. Inhaber-Anteile SI ¹⁾	0,90
IE00B63SBL05	Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares GBP o.N. ¹⁾	1,50
IE00BF0D7Y67	Bail.Giff.Wldw.-US Eq.Growth Reg. Shs B EUR Acc. oN ¹⁾	0,25
DE000A0ETKT9	BI Renten Europa-Fonds Inhaber-Anteile I ¹⁾	0,20
IE00BYW8RC09	Brown Adv.Fds-US Mid-Cap Gr.Fd Reg. Shares B EUR Acc. o.N. ¹⁾	1,00
LU0133348622	Candriam Equities L-Australia I ¹⁾	0,55
DE000A2H7NU1	Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I ¹⁾	0,30
IE00BMVX2492	CO.But.Cr.Str.-But.Cr.Opps Fd Reg. Shs In.B P. EUR Acc. oN ¹⁾	1,10
LU1028962204	COELI I-Frontier Markets Fd Actions Nom. Inst. EUR o.N. ¹⁾	1,25
IE00BHWQNN83	COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N. ¹⁾	1,00
LU2036818446	CPR IN.-Credixx Gl.H.Y. Act. Nom. IUH EUR Acc. oN ¹⁾	0,10
LU1865033176	DWS Concept - Platow Inhaber-Anteile SIC o.N. ¹⁾	1,50
LU2108475968	Eastspr.Inv.-China A Shs Gr.Fd Act. Nom. B USD Acc. oN ¹⁾	1,50
IE00BG4R4L74	EG Em.Mkts Corp.High Yld Fd Reg. Shs O4 USD Acc. oN ¹⁾	0,90

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST- MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU2080343911	ELEVATION-STEW.CON.U.S. EQ.GR. Act. Nom. FCIBH EUR Acc. oN ¹⁾	0,80
FI4000411186	Fondita Nordic Micro Cap Inh.-Ant. I EUR Acc. oN ¹⁾	0,50
DE000A2DMU82	GALLO - European Small&Mid Cap Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,28
IE00B50JD354	GAM STAR-Credit Opps (EUR) Reg. Shs Inst. Acc. EUR o.N. ¹⁾	0,95
IE00BGH16Q55	Granahan Fds-Gr. US Foc.Gro.Fd Reg. Shs A USD Acc. oN ¹⁾	1,25
IE00BL0L4T62	Granahan Fds-Gr.US SMID Sel. Reg. Shs A USD Acc. oN ¹⁾	0,90
LU1287772450	GREIFF „spec.situations“ Fd OP Inh.-Anteile I o.N. ¹⁾	0,15
IE000PDU2UT5	Harrington C.Snyd.US A.Cap E. Reg. Shs I USD Acc. oN ¹⁾	0,93
LU1334564140	Helium Fd-Helium Fund Actions-Nom. I Cap. EUR o.N. ¹⁾	1,25
IE00BDB53Y90	Heptagon Fd-Drieh.US M.Cap Eq. Reg. Shares Acc. I USD o.N. ¹⁾	1,25
IE00BH3ZBB87	Heptagon Fd-Drieh.US Sm.Ca.Eq. Registered Acc.Shs C USD o.N. ¹⁾	0,90
IE00BYNG3D66	Heptagon Fd-Yacktman US Equity Registered Acc.Shs IEH EUR oN ¹⁾	1,15
LU0441851648	JPMorgan - ASEAN Equity Fund A.N.JPM ASEAN Equ.C(acc)USD oN ¹⁾	0,75
LU0301638002	JPMorgan Funds-Korea Equity Fd A.N.JPM Korea Equ.C(acc)USD oN ¹⁾	0,75
LU0648314374	LARRAINVIAL A.M.SM.&M.C.L.A.E. Actions Nom. I Cap.USD o.N. ¹⁾	1,00
LI0408681091	Lumen Vietnam Fund Inhaber-Anteile USD-I o.N. ¹⁾	1,50
LU1891775857	Lupus alpha Fds-Micro Champio. Inhaber-Anteile C o.N. ¹⁾	0,90
LU1760778834	M.A.G.D.Fd-China Growth Equity Namens-Ant. R Cap.USD o.N. ¹⁾	0,75
LU1689658778	M.A.G.D.Fd-M.Asset India M.C.E Namens-Anteile I Cap. USD o.N. ¹⁾	0,75
LU1330191385	Magallanes Val.Inv.-Europe.Eq. Namens-Anteile I EUR o.N. ¹⁾	0,00
LU1330191971	Magallanes Val.Inv.-Iberia.Eq. Namens-Anteile I EUR o.N. ¹⁾	1,25
DE000A2JQH97	Mainberg Special Situations Fd Inhaber-Anteile HI I ¹⁾	1,34
FR0010659797	Mandarine Opportunities Actions au Porteur I 4Déc. oN ¹⁾	0,90
DE000A2DMT51	Markus Alt Rentenstrategi.Nr.1 I ¹⁾	0,43
LU0721876877	Matthews Asia Fds-China Sm.Co. Actions Nom.I Acc.(USD)o.N. ¹⁾	1,00
IE0030395846	Pinebr.GI-Japan Small Cap.Equ. Registered Shares Y o.N. ¹⁾	1,00
LI1115702881	Plenum CAT Bd Dyn.Fd Inh.-Ant. I EUR Acc. oN ¹⁾	0,00
LU0363170191	Santander-Latin Amer.Corp.Bd Namens-Anteile I o.N. ¹⁾	0,60
LU0270815920	Schroder ISF-Taiwanese Equity Namensanteile C Acc. USD o.N. ¹⁾	0,40
LU2030514413	SEB SICAV 2-SEB E.Eur.Sm&M.Cap Act. au Port. IC EUR Acc. oN ¹⁾	1,20
IE00BNGY0956	SPARX Funds PLC-SPARX Japan Fd Registered Shares B JPY o.N. ¹⁾	0,90
LU1659686460	SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N. ¹⁾	1,50
LU1659686114	SQUAD-GROWTH ¹⁾	1,50
LU1483929516	Stratt.St.-Nex.Gen.GI.Bd Fd UI Actions Nom. QAEUR Hgd o.N. ¹⁾	1,20
LU1687403102	TRIGON - New Europe Fund Inhaber-Anteile D EUR o.N. ¹⁾	0,09
IE00BMCM9L17	Tw.Cap.IC.Tw.Insur.Fix.Inc.Fd Reg. Shs P EUR Acc. oN ¹⁾	0,50
LU1342495444	Twelve Cap.Fd-Twl.Ins.Best Id. Actions Nom. P Acc.EUR o.N. ¹⁾	0,85
IE00BYPC7S51	UTI Gold.PLC-UTI Ind.Dyn.Eq.Fd Reg. RDR Shares USD o.N. ¹⁾	1,24

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

H1 Flexible Top Select

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	25,33
--	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

BaFin Kosten	EUR	205,00
--------------	-----	--------

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 Greiff capital management AG für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Greiff capital management AG	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	2.111.901,00
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		19

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

Hamburg, 06. Juni 2023

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 H1 Flexible Top Select - 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 07.06.2023

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

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 380,667 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2021

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 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