

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Sparfonds Aktien

30. November 2022



DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Sparfonds Aktien	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	19
Allgemeine Angaben	22

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Sparfonds Aktien

in der Zeit vom 01.12.2021 bis 30.11.2022.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht für das Sondervermögen Sparfonds Aktien für den Zeitraum 01.12.2021 bis 30.11.2022

Anlageziele

Ziel des Sparfonds Aktien ist es, langfristig einen attraktiven Wertzuwachs zu erwirtschaften.

Das mögliche Investmentuniversum wird durch computergestützte Verfahren bestimmt. Im Rahmen eines aktiven Managements erfolgt die Aktienselektion mittels einer fundamental geprägten Analyse, die sowohl qualitative als auch quantitative Aspekte berücksichtigt.

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

Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere	mindestens 51%
Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sind	maximal 49%
Geldmarktinstrumente	maximal 49%
Bankguthaben	maximal 49%
Anteile an in- oder ausländischen Investmentvermögen	maximal 10%

Das Sondervermögen kann gem. § 15 der Allgemeinen Anlagebedingungen kurzfristige 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.

Nicht erworben werden dürfen: sonstige Anlageinstrumente gemäß § 198 KAGB.

Derivate dürfen zu Absicherungs- und zu Investitionszwecken erworben werden.

Aktives Management

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesell-

schaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Dies bedeutet, dass der Fondsmanager die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifiziert, im eigenen Ermessen auswählt und nicht passiv einen Referenzindex nachbildet.

Grundlage des Investitionsprozesses ist ein etablierter Research Prozess, bei dem der Fondsmanager potentiell interessante Unternehmen, Regionen, Staaten oder Wirtschaftszweige insbesondere auf Basis von Datenbankanalysen, Unternehmensberichten, Wirtschaftsprognosen, öffentlich verfügbaren Informationen und persönlichen Eindrücken und Gesprächen analysiert. Nach Durchführung dieses Prozesses entscheidet der Fondsmanager unter Beachtung der gesetzlichen Vorgaben und Anlagebedingungen über den Kauf und Verkauf des konkreten Vermögensgegenstandes.

Gründe für An- oder Verkauf können hierbei insbesondere eine veränderte Einschätzung der zukünftigen Unternehmensentwicklung, die aktuelle Markt- oder Nachrichtenlage, die regionalen, globalen oder branchenspezifischen Konjunktur- und Wachstumsprognosen und die zum Zeitpunkt der Entscheidung bestehende Risikotragfähigkeit oder Liquidität des Fonds sein. Im Rahmen des Investitionsprozesses werden auch die mit dem An- oder Verkauf verbundenen möglichen Risiken berücksichtigt. Risiken können hierbei eingegangen werden, wenn der Fondsmanager das Verhältnis zwischen Chance und Risiko positiv einschätzt.

Der Fonds bildet keinen Index ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Der Fonds verwendet keinen Referenzwert, weil der Fonds eine benchmarkunabhängige Performance erreichen soll.

Nachhaltigkeit

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie berücksichtigen wir Nachhaltigkeitsrisiken derzeit nicht bei unseren Investitionsentscheidungen für diesen Fonds. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds hat auch nicht das Ziel einer nachhaltigen Investition. Der

Fonds verfolgt keine dezidierte ESG-Strategie. Unter ESG versteht man die Berücksichtigung von Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environmental), Soziales (Social) und verantwortungsvolle Unternehmensführung (Governance).

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

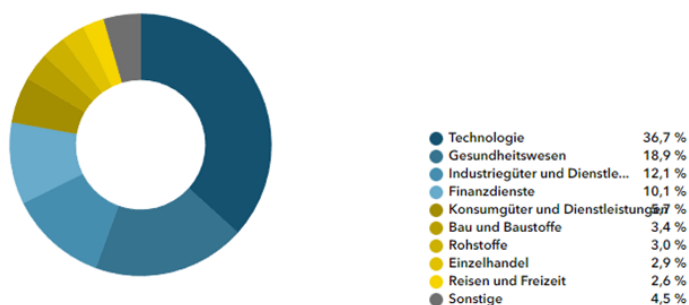
Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum

Die Grundstruktur des Portfolios besteht aus den globalen Investitionen in Einzelaktien. Der Vanguard FTSE-All-World ETF dient dazu, kleinere Mittelbewegungen gegenüber dem Kontoguthaben auszugleichen, ohne das gesamte Portfolio anpassen zu müssen.

Die bisherige Gewichtung (ca. 88%) europäischer Währungen, wurde im Berichtszeitraum deutlich breiter aufgestellt. Zum Geschäftsjahresende stellen die beiden Währungen US-Dollar (38,5%) und Japanischer Yen (28,3%) knapp 2/3 der Anlagen.

Absicherungen über Future Kontrakte und Devisentermingeschäfte wurden im Berichtszeitraum nicht durchgeführt.

Struktur des Portfolios zum Ende des Geschäftsjahres am 30.11.2022:



Struktur des Portfolios zum Ende des Geschäftsjahres am 30.11.2021:



Industriegüter und Dienstle...	20,6 %
Technologie	19,3 %
Gesundheitswesen	18,9 %
Finanzdienste	14,3 %
Immobilien	6,8 %
Bau und Baustoffe	6,4 %
Konsumgüter und Dienstleistung...	5,2 %
Medien	5,1 %
Reisen und Freizeit	3,4 %

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Adressenausfallrisiken:

Das Portfolio besteht aus global ausgewählten Einzelaktien. Hieraus ergibt sich ein Adressenausfallrisiko in den einzelnen allokierten Positionen. Das entsprechende Risiko für die Allokation im Vanguard FTSE-All-World ETF wird, da es sich um ein Sondervermögen handelt, als gering eingeschätzt.

Liquiditätsrisiko

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.

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.

Zinsänderungsrisiko

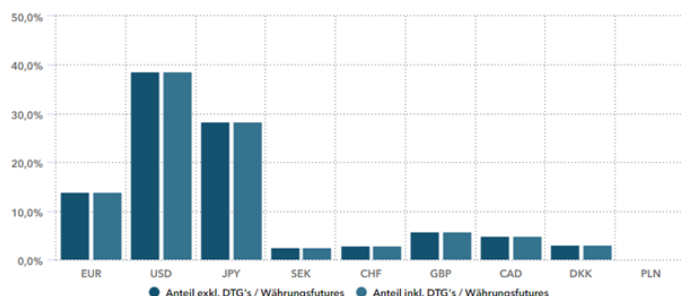
Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen 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.

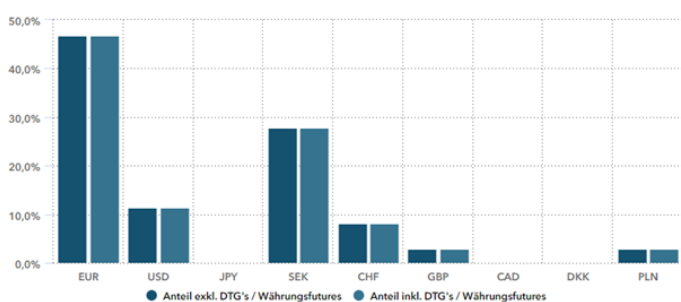
Währungs- und sonstige Marktpreisrisiken

Im Berichtszeitraum war der Sparfonds Aktien Währungsrisiken aus den allokierten Positionen in Fremdwährungen ausgesetzt. Es handelt sich im Berichtszeitraum um die Währungen USD = United States Dollar, CHF = Schweizer Franken sowie GBP = Britisches Pfund, DKK = Dänische Krone, SEK = Schwedische Krone, JPY = Japanischer Yen, PLN = Polnischer Zloty und CAD = Kanadischer Dollar.

Übersicht Währungsrisiko per 30.11.2022



Übersicht Währungsrisiko per 30.11.2021



Die Finanzinstrumente können in einer anderen Wäh-

rung als der Währung des Sondervermögens angelegt sein. Der Fonds erhält die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der anderen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert solcher Anlagen und somit auch der Wert des Fondsvermögens.

Marktpreisrisiko:

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.

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 sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses

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

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

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

Sonstige Risiken

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

Seit dem 24.2.2022 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.

Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

Anteilklassse P:

Mit Einzelaktien und Devisenkassageschäften konnte ein Gewinn von 65.049,29 Euro erzielt werden. Dem stehen Verluste von 144.584,11 Euro gegenüber, so dass sich per Saldo ein Verlust von 79.534,82 Euro ergibt.

Sonstige für den Anleger wesentliche Ereignisse

Das Portfoliomanagement ist weiterhin an die DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg ausgelagert. Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg. Die Verwaltungsgesellschaft und der Portfoliomanager gehören der Signal Iduna Gruppe an.

Als Fondsberater agiert die DWPT Deutsche Wertpapiertreuhand GmbH.

Die Anteilklasse R wurde durch die Rückgabe aller Anteilscheine per Schlusstag 30.11.2021 auf die neu gebildete Anteilklasse P verschmolzen.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Wertentwicklung des Sparfonds Aktien im abgelaufenen Geschäftsjahr

Im Berichtszeitraum vom 01.12.2021 bis 30.11.2022 ergab sich nachfolgende Wertentwicklung:

Sparfonds Aktien P: -19,50%

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	1.940.125,46	100,58
1. Aktien	1.730.990,83	89,74
2. Investmentanteile	147.358,50	7,64
3. Bankguthaben	58.690,73	3,04
4. Sonstige Vermögensgegenstände	3.085,40	0,16
II. Verbindlichkeiten	-11.172,88	-0,58
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-11.172,88	-0,58
III. Fondsvermögen	EUR 1.928.952,58	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum										
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR		1.730.990,83	89,74
Aktien							EUR		1.730.990,83	89,74
CA2652692096	Dundee Precious Metals Inc(New Registered Shares o.N.	STK		12.000	12.000	0	CAD	6,1600	52.584,03	2,73
CA69946Q1046	Parex Resources Inc. Registered Shares o.N.	STK		3.007	3.007	0	CAD	19,3700	41.433,82	2,15
CH0024608827	Partners Group	STK		61	61	0	CHF	908,4000	56.233,41	2,92
DK0010272202	GENMAB	STK		141	141	0	DKK	3.180,0000	60.292,87	3,13
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK		139	70	0	EUR	559,8000	77.812,20	4,03
GB0005576813	Howden Joinery Group	STK		7.200	7.200	0	GBP	5,9700	49.774,28	2,58
JE00BJ1DLW90	Man Group Ltd. Reg. SharesDL-, 0342857142	STK		25.000	25.000	0	GBP	2,1000	60.863,27	3,16
JP3519400000	Chugai Pharmaceutical	STK		1.630	1.630	0	JPY	3.648,0000	41.510,98	2,15
JP3311400000	Cyberagent Inc.	STK		6.600	6.600	0	JPY	1.233,0000	56.810,36	2,95
JP3880800002	Miura Co. Ltd.	STK		2.900	2.900	0	JPY	3.285,0000	66.504,94	3,45
JP3914400001	Murata Manufacturing	STK		734	734	0	JPY	7.448,0000	38.164,21	1,98
JP3756600007	Nintendo	STK		1.210	1.210	0	JPY	5.868,0000	49.567,38	2,57
JP3357200009	Shimadzu	STK		2.100	2.100	0	JPY	4.220,0000	61.866,03	3,21
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	STK		300	300	0	JPY	17.515,0000	36.681,91	1,90
JP3162600005	SMC	STK		184	184	0	JPY	63.170,0000	81.142,66	4,21
JP3407800006	Sumitomo Densetsu Co. Ltd. Registered Shares o.N.	STK		3.300	3.300	0	JPY	2.573,0000	59.275,37	3,07
JP3545240008	TechnoPro Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK		1.900	1.900	0	JPY	3.885,0000	51.530,59	2,67
SE0007871645	Kindred Group PLC Shares (SDR's)/1 LS-,000625	STK		4.744	4.744	0	SEK	105,1500	45.678,25	2,37
US0079031078	Advanced Micro Devices	STK		630	630	0	USD	73,3900	44.644,14	2,31
US0162551016	Align Technology	STK		233	233	0	USD	191,8300	43.157,81	2,24
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK		780	780	0	USD	95,1900	71.692,37	3,72
US0404131064	Arista Networks Inc.	STK		438	438	0	USD	133,7100	56.549,01	2,93
US34959E1091	Fortinet Inc.	STK		835	668	27	USD	51,5900	41.594,80	2,16
US46120E6023	Intuitive Surgical Inc.	STK		363	363	0	USD	258,8000	90.710,57	4,70
US5949181045	Microsoft Corp.	STK		330	330	0	USD	240,3300	76.578,86	3,97
US7291321005	Plexus	STK		709	709	0	USD	105,6000	72.293,15	3,75
US74144T1088	T. Rowe Price Group	STK		500	500	0	USD	120,5000	58.176,02	3,02
US8740541094	Take-Two Interactive Softw.	STK		500	500	0	USD	101,3500	48.930,62	2,54
US9224751084	Veeva System Inc.	STK		272	272	0	USD	182,4400	47.915,49	2,48
US92532F1003	Vertex Pharmaceuticals Inc.	STK		298	298	0	USD	316,3300	91.021,43	4,72
Investmentanteile							EUR		147.358,50	7,64
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR		147.358,50	7,64
IE00BK5BQT80	Vanguard FTSE All-World U.ETF Reg. Shs USD Acc. oN	ANT		1.550	1.750	200	EUR	95,0700	147.358,50	7,64
Summe Wertpapiervermögen							EUR		1.878.349,33	97,38

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.11.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.11.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Bankguthaben							EUR	58.690,73	3,04
EUR - Guthaben bei:							EUR	54.705,25	2,84
Bank: National-Bank AG			EUR	9,93				9,93	0,00
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	18,32				18,32	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	54.677,00				54.677,00	2,83
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen							EUR	1.799,62	0,09
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	19.652,86				1.799,62	0,09
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	2.185,86	0,11
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	563,06				400,54	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	424,76				431,05	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	340,79				394,89	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	103.781,00				724,50	0,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	243,25				234,88	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	3.085,40	0,16
Dividendenansprüche			EUR	3.075,88				3.075,88	0,16
Zinsansprüche			EUR	9,52				9,52	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-11.172,88	-0,58
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-11.172,88				-11.172,88	-0,58
Fondsvermögen							EUR	1.928.952,58	100,00
Anteilwert Sparfonds Aktien P							EUR	79,14	
Umlaufende Anteile Sparfonds Aktien P							STK	24.375,000	

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 30.11.2022				
Britisches Pfund	(GBP)	0,863000	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,436700	=	1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	(JPY)	143,245000	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,405750	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,920550	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,985400	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,035650	=	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				
SE0014401378	Addlife AB Namn-Aktier B o.N.	STK	0	1.513
US01609W1027	Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025	STK	398	398
JP3160400002	Eisai	STK	1.849	1.849
US2944291051	Equifax	STK	0	225
SE0012673267	Evolution Gaming Gr.AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	STK	0	294
GB00BYZN9041	Future PLC Registered Shares LS -,15	STK	0	1.156
US3666511072	Gartner	STK	0	198
SE0000202624	Getinge AB	STK	0	1.478
JP3385890003	GMO Payment Gateway Inc.	STK	939	939
JP3236200006	Keyence Corp.	STK	188	188
SE0010100958	Latour Investment AB Namn-Aktier B	STK	0	1.747
SE0015988019	NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	STK	0	4.397
US79466L3024	Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	STK	276	276
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	STK	2.014	2.014
KYG875721634	Tencent Holdings Ltd.	STK	922	922
US8835561023	Thermo Fisher Scientific	STK	86	86
CH0311864901	VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	STK	0	147
Sonstige Beteiligungswertpapiere				
CH0012032048	Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	STK	142	142
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
SE0005127818	AB Sagax Namn-Aktier B o.N.	STK	0	1.616
US0036541003	Abiomed Inc. Registered Shares DL -,01	STK	168	168
US00724F1012	Adobe Systems Inc.	STK	121	121
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	640	640
SE0012853455	EQT AB Namn-Aktier o.N.	STK	0	1.229
US4612021034	Intuit Inc.	STK	117	117
SE0015949201	Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	STK	0	2.065
PLLPP0000011	LPP S.A. Inhaber-Aktien ZY 2	STK	0	17
US30303M1027	Meta Platforms Inc. Cl.A	STK	164	164
Nicht notierte Wertpapiere				
Aktien				
CH0012530207	Bachem Holding AG Namens-Aktien B SF 0,05	STK	0	85

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) SPARFONDS AKTIEN P

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.12.2021 BIS 30.11.2022

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		27.129,87
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-127,51
davon negative Habenzinsen	-175,58	
3. Abzug ausländischer Quellensteuer		-4.057,73
4. Sonstige Erträge		6,81
Summe der Erträge		22.951,44
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-116,59
2. Verwaltungsvergütung		-34.027,90
3. Verwahrstellenvergütung		-1.320,69
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-7.661,54
5. Sonstige Aufwendungen		-782,69
6. Aufwandsausgleich		-3.557,17
Summe der Aufwendungen		-47.466,58
III. Ordentlicher Nettoertrag		-24.515,14
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		65.049,29
2. Realisierte Verluste		-144.584,11
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-79.534,82
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-104.049,96
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-29.316,82
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-287.803,60
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-317.120,42
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-421.170,38

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS SPARFONDS AKTIEN P

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.12.2021)		1.341.402,27
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.013.002,11
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.145.592,62	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-132.590,51	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-4.281,42
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-421.170,38
davon nicht realisierte Gewinne	-29.316,82	
davon nicht realisierte Verluste	-287.803,60	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.11.2022)		1.928.952,58

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS SPARFONDS AKTIEN P ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	40.534,15	1,66
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-104.049,96	-4,27
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	144.584,11	5,93
II. Wiederanlage	40.534,15	1,66

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE SPARFONDS AKTIEN R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2021 ¹⁾	208.949,02	92,37
2020 ²⁾	1.879.777,10	93,87

¹⁾ Die Anteilklasse R wurde zum 30.11.2021 auf Anteilklasse P übertragen.

²⁾ Die Anteilklasse R wurde zum 24.04.2020 neu aufgelegt.

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE SPARFONDS AKTIEN P

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2022	1.928.952,58	79,14
2021 ¹⁾	1.305.100,16	98,31

¹⁾ Die Anteilklasse P wurde zum 22.11.2021 neu aufgelegt.

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FÜR DAS GESAMTFONDSVERMÖGEN

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR
2022	1.928.952,58
2021	1.514.049,18
2020	1.879.777,10

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		97,38
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,00
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

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 Sparfonds Aktien P	EUR	79,14
Umlaufende Anteile Sparfonds Aktien P	STK	24.375,000

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 SPARFONDS AKTIEN R

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,00 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE SPARFONDS AKTIEN P

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,32 %
---	--------

Die TER Angaben zur Anteilklasse R belaufen sich auf 0,00 %, da die Rückgabe aller Anteilscheine per Schlusstag 30.11.2021 auf die neu gebildete Anteilklasse P erfolgte.

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 01.12.2021 BIS 30.11.2022

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	2.350.118,03
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	2.350.118,03
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 6.681,65 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 Aufwandserstattungen.

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Sparfonds Aktien R 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 %
IE00BK5BQT80	Vanguard FTSE All-World U.ETF Reg. Shs USD Acc. oN ¹⁾	0,22

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Sparfonds Aktien R

Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

Sonstige Aufwendungen

Keine sonstigen Aufwendungen

Sparfonds Aktien P

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	6,81
--	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Kosten für Marktrisikomessungen	EUR	300,00
Weitere Prüfungskosten KPMG	EUR	250,49

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 FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	19.375.239
davon feste Vergütung	EUR	15.834.736
davon variable Vergütung	EUR	3.540.503
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		263
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risktaker)	EUR	1.273.467

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Donner & Reuschel Luxemburg S.A. für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		Donner & Reuschel Luxemburg S.A.
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	3.544.829,00
davon feste Vergütung	EUR	3.312.778,00
davon variable Vergütung	EUR	232.051,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		32

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

Verweis

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

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

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

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der
HANSAINVEST erhältlich.

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

Hamburg, 11. Mai 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 Sparfonds Aktien – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Dezember 2021 bis zum 30. November 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Dezember 2021 bis zum 30. November 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.

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 „Verantwor-

tung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.
- 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.

Hamburg, den 12.05.2023

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
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