

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Der Zukunftsfonds

30. September 2022

HANSAINVEST

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Der Zukunftsfonds

in der Zeit vom 01.10.2021 bis 30.09.2022.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht Der Zukunftsfonds für das Geschäftsjahr vom 01.10.2021 bis 30.09.2022

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds strebt als Anlageziel einen möglichst stabilen Wertzuwachs an.

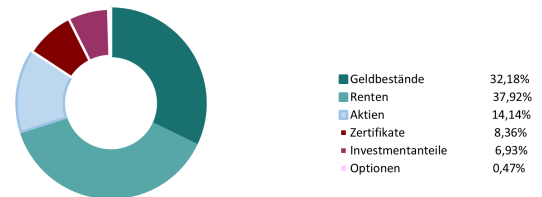
Um dies zu erreichen investiert der Fonds weltweit in die verschiedenen Anlageklassen, vor allem Aktien, Renten sowie Edelmetall und alternative Investments im Rahmen der für den der OGAW Richtlinie entsprechenden Fonds zulässigen Instrumente. Dabei strebt der Fonds eine ausgewogene Diversifikation in allen Anlageklassen an. Im Rahmen eines ganzheitlichen und vermögensverwaltenden Ansatzes wird die Struktur des Fonds überwacht und regelmäßig Marktveränderungen angepasst. Der Fonds orientiert sich nicht an einer Benchmark.

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. Ziel ist es vielmehr über einen Anlagezeitraum von drei Jahren und mehr eine durchschnittliche Zielrendite von 2-4 % p.a. zu erreichen. Dies soll zudem mit den geringstmöglichen Risiken (Wertschwankungen) erreicht werden.

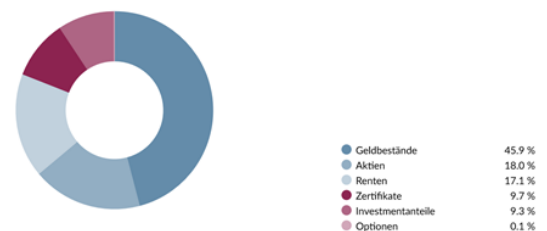
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Portfoliostruktur

30.09.2022



30.09.2021



Im Berichtszeitraum haben sich im Wesentlichen die Geldbestände reduziert. Die Rentenquote hat sich im Vergleich zum Vorjahreszeitraum mehr als verdoppelt. Die ist im Kern auf neue Käufe bei US-Staatsanleihen und Bundesanleihen zurückzuführen. Zudem ist die Aktienquote durch Verkäufe und Marktbewegungen leicht gesunken.

Risikoanalyse

Marktpreisrisiken:

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

Währungsrisiken:

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert der Fonds weltweit. Den, dadurch bestehenden Währungsrisiken, stehen entsprechend Chancen gegenüber oder sind zum Teil durch Währungstermingeschäfte

abgesichert.

Liquiditätsrisiken:

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

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.

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.

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.

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

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Derivate erzielt.

Sonstige Hinweise

Mit Wirkung zum 2. Mai 2022 wurde das Sondervermögen um eine weitere Anteilsklasse -R- ergänzt. Die bisherige Anteilsklasse trägt den Zusatz -C-.

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

Das Portfoliomanagement für den Der Zukunftsfonds ist ausgelagert an die Greiff capital management AG.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	27.906.407,68	100,10
1. Aktien	3.941.408,96	14,14
2. Anleihen	10.512.247,55	37,71
3. Zertifikate	2.331.490,70	8,36
4. Investmentanteile	1.930.950,19	6,93
5. Derivate	131.851,95	0,47
6. Bankguthaben	8.998.061,11	32,28
7. Sonstige Vermögensgegenstände	60.397,22	0,22
II. Verbindlichkeiten	-28.782,50	-0,10
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-28.782,50	-0,10
III. Fondsvermögen	EUR 27.877.625,18	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		15.082.666,58	54,10
Aktien						EUR		3.941.408,96	14,14
CA0679011084	Barrick Gold		STK	21.967	0	5.951 CAD	21,4100	349.480,56	1,25
CA13321L1085	Cameco Corp.		STK	18.832	20.542	19.760 CAD	36,6600	513.008,45	1,84
CA5503721063	Lundin Mining		STK	34.700	0	0 CAD	6,9800	179.978,45	0,65
CH0012138530	Credit Suisse		STK	49.197	21.197	0 CHF	3,9760	202.985,80	0,73
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	2.637	0	0 CHF	107,0800	293.021,28	1,05
DE000BASF111	BASF		STK	8.944	4.794	0 EUR	39,6000	354.182,40	1,27
DE000BAY0017	Bayer		STK	3.000	0	0 EUR	47,4150	142.245,00	0,51
DE000ENAG999	E.ON SE		STK	34.979	20.379	0 EUR	7,8960	276.194,18	0,99
DE0007164600	SAP		STK	3.254	1.371	0 EUR	84,1200	273.726,48	0,98
NO0010081235	NEL ASA		STK	145.250	0	0 NOK	12,1000	164.654,77	0,59
LU0327357389	Kernel Holding S.A. Actions Nom. o.N.		STK	37.222	37.222	0 PLN	16,9900	130.695,28	0,47
SE0017768716	Boliden AB Namn-Aktier o.N.		STK	7.528	7.528	0 SEK	346,5500	240.001,51	0,86
US0079031078	Advanced Micro Devices		STK	1.907	0	960 USD	63,3600	123.406,72	0,44
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.		STK	4.645	0	0 USD	42,0300	199.396,74	0,72
US65339F1012	Nextera Energy Inc.		STK	3.957	0	0 USD	78,4100	316.891,40	1,14
US84265V1052	Southern Copper		STK	3.964	0	1.959 USD	44,8400	181.539,94	0,65
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		8.809.766,92	31,60
DE0001141778	0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.177 v.2018(23)		EUR	1.000	1.000	0 %	99,3055	993.055,00	3,56
DE0001104842	0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)		EUR	1.000	1.000	0 %	99,1305	991.305,00	3,56
DE0001104859	0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)		EUR	1.000	1.000	0 %	98,5250	985.250,00	3,53
US912828ZQ64	0,625000000% United States of America DL-Bonds 2020(30)		USD	1.440	0	0 %	79,1914	1.164.698,45	4,18
FR0013292687	0,830000000% RCI Banque S.A. EO-FLR Pref. M.-T.Nts 2017(24)		EUR	500	500	0 %	97,9605	489.802,50	1,76
XS1725526765	1,000000000% Landsbankinn hf. EO-Medium-Term Notes 2017(23)		EUR	100	0	0 %	98,2900	98.290,00	0,35
US91282CBL46	1,125000000% United States of America DL-Notes 2021(31) Ser.B-2031		USD	950	650	0 %	81,4102	789.905,51	2,83
NL0000116150	1,558000000% AEGON EO-FLR- Nts 047(14/Und.		EUR	500	500	0 %	78,9895	394.947,50	1,42
XS2408458227	1,625000000% LUFTHANSA AG MTN 21/23		EUR	700	700	0 %	96,3410	674.387,00	2,42
XS1325825211	2,150000000% Booking Holdings Inc. EO-Notes 15/22		EUR	225	0	0 %	99,9835	224.962,88	0,81
US19416QEL05	2,250000000% Colgate- Palmolive Co. DL-Medium-Term Nts 2017(17/22)		USD	300	0	0 %	99,9860	306.360,94	1,10
US465410BX58	2,375000000% Italien, Republik DL-Bonds 2019/24		USD	200	0	0 %	93,7898	191.583,60	0,69

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
XS1591416679	2,625000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.17/ 23		EUR	500	500	0 %	99,7980	498.990,00	1,79
US465410BY32	2,875000000% Italien, Republik DL-Notes 19/29		USD	200	0	0 %	81,5245	166.529,47	0,60
US05518VAA35	4,000000000% BAC Capital Trust XIV DL-Tr.Pr.Hyb.FLRN 07(12/ Und.)		USD	564	564	0 %	74,1250	426.989,07	1,53
XS0502286908	4,875000000% CEZ EO-MTN 10/ 25		EUR	400	0	0 %	103,1775	412.710,00	1,48
Zertifikate							EUR	2.331.490,70	8,36
SE0007525332	XBT Provider AB O.E. 15(unl.) Bitcoin		STK	176	50	70 EUR	905,8000	159.420,80	0,57
SE0010296582	XBT Provider AB O.E. 15(unl.) Ethereum		STK	630	0	0 EUR	126,2800	79.556,40	0,29
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	38.115	0	4.450 EUR	54,9000	2.092.513,50	7,51
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	1.503.094,63	5,39
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.503.094,63	5,39
US91282CDJ71	1,375000000% United States of America DL-Bonds 2021(31)		USD	1.550	1.550	0 %	81,6836	1.293.121,96	4,64
XS2010033343	4,375000000% Ukraine EO- Notes 2020(30) Reg.S		EUR	1.086	1.086	0 %	19,3345	209.972,67	0,75
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	199.386,00	0,72
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	199.386,00	0,72
XS1824425349	2,500000000% Petróleos Mexicanos (PEMEX) EO-Med.- Term Notes 2018(18/22)		EUR	200	0	0 %	99,6930	199.386,00	0,72
Investmentanteile							EUR	1.930.950,19	6,93
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	1.930.950,19	6,93
IE00B0M62X26	iShares PLC-EO In.Li.Go.Bd U.E Registered Shares o.N.		ANT	2.699	0	1.048 EUR	212,6900	574.050,31	2,06
IE00B6TLBW47	iShs V-USD EM Corp.Bd. UC.ETF Registeres Shares USD o.N.		ANT	6.170	0	0 EUR	84,9200	523.956,40	1,88
IE00B27YCF74	iShsII-G.Timber&Forestry U.ETF Registered Shares o.N.		ANT	14.385	4.835	0 EUR	23,5950	339.414,08	1,22
IE00BK5BCH80	L&G ETF-L&G Clean Energy ETF Reg. Shs EUR Acc. oN		ANT	48.300	0	0 EUR	10,2180	493.529,40	1,77
Summe Wertpapiervermögen							EUR	18.716.097,40	67,14
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	131.851,95	0,47
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	149.974,47	0,54
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	117.802,06	0,42
CBOE VIX Future 19.10.2022		XCBO	USD Anzahl	3				13.114,08	0,05
E-Mini S&P 500 16.12.2022		XCME	USD Anzahl	-2				37.151,47	0,13
E-Mini S&P 500 16.12.2022		XCME	USD Anzahl	-5				67.536,51	0,24

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Optionsrechte							EUR	32.172,41	0,12
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	32.172,41	0,12
Call S&P 500 4100,000000000 21.10.2022		XCBO	Anzahl	5		USD	0,9500	485,14	0,00
Call S&P 500 4100,000000000 21.10.2022		XCBO	Anzahl	5		USD	0,9500	485,14	0,00
Put S&P 500 3400,000000000 21.10.2022		XCBO	Anzahl	-5		USD	34,6500	-17.694,82	-0,06
Put S&P 500 3600,000000000 21.10.2022		XCBO	Anzahl	5		USD	95,7500	48.896,95	0,18
Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	21.950,00	0,08
Zinsterminkontrakte							EUR	22.650,00	0,08
Euro Bund Futures 08.12.2022		XEUR	EUR	-500.000				7.550,00	0,03
Euro Bund Futures 08.12.2022		XEUR	EUR	-1.000.000				15.100,00	0,05
Optionsrechte							EUR	-700,00	0,00
Optionsrechte auf Zinsterminkontrakte							EUR	-700,00	0,00
Call Euro Bund Future 140,000000000 25.11.2022		XEUR	EUR	Anzahl -5				-3.250,00	-0,01
Put Euro Bund Future 134,000000000 25.11.2022		XEUR	EUR	Anzahl -5				2.550,00	0,01
Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-40.072,52	-0,14
Währungsterminkontrakte							EUR	-40.072,52	-0,14
FUTURES EUR/USD 12/22		XCME	USD	2.375.000				-40.072,52	-0,14
Bankguthaben							EUR	8.998.061,11	32,28
EUR - Guthaben bei:							EUR	8.852.334,91	31,75
Bank: Donner & Reuschel AG			EUR	2.481.641,29			0,0000	2.481.641,29	8,90
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	2.481.565,56			0,0000	2.481.565,56	8,90
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	1.478.304,56			0,0000	1.478.304,56	5,30
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	2.410.823,50			0,0000	2.410.823,50	8,65
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	145.726,20	0,52
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			GBP	93,44			0,0000	106,57	0,00
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	142.576,18			0,0000	145.619,63	0,52
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	60.397,22	0,22
Quellensteueransprüche			EUR	2.456,01			0,0000	2.456,01	0,01
Zinsansprüche			EUR	57.941,21			0,0000	57.941,21	0,21
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-28.782,50	-0,10
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-28.782,50			0,0000	-28.782,50	-0,10
Fondsvermögen							EUR	27.877.625,18	100,00
Anteilwert Der Zukunftsfonds C							EUR	53,81	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Anteilwert Der Zukunftsfonds R						EUR		94,83	
Umlaufende Anteile Der Zukunftsfonds C						STK		514.027,358	
Umlaufende Anteile Der Zukunftsfonds R						STK		2.271,000	

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 29.09.2022				
Britisches Pfund	(GBP)	0,876800	=	1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,435550	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,345750	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	10,674000	=	1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,838750	=	1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	10,870050	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,963650	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	0,979100	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XCBO	CHICAGO BOARD OPTIONS EXCHANGE
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND

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				
DK0010272202	GENMAB	STK	0	860
US6700024010	Novavax Inc. Registered Shares DL -,01	STK	0	1.700
Verzinsliche Wertpapiere				
XS1957541953	Danske Bank AS EO-Non-Preferred MTN 2019(22)	EUR	0	300
XS1110430193	Glencore Finance Europe EO-MTN 14/21/22	EUR	0	400
XS1894121695	Luminor Bank AS EO-Medium-Term Notes 2018(21)	EUR	0	200
USJ6354YAN43	Panasonic Corp. DL-Notes 2019(19/22) Reg.S	USD	0	200
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
SE0015811559	Boliden AB Namn-Aktier o.N.	STK	2.798	7.528
SE0017768724	Boliden AB Reg. Redemption Shares o.N.	STK	7.528	7.528
US5007541064	Kraft Heinz Co., The Registered Shares DL -,01	STK	0	6.975
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	0	1.248
Verzinsliche Wertpapiere				
US26441CAJ45	Duke Energy Corp. (New) DL-Notes 2012(12/22)	USD	0	100
XS1935281631	UniCredit S.p.A. DL-FLR Non-Pref.MTN19(22)Reg.S	USD	0	350
US91282CEP23	United States of America DL-Bonds 2022(32) S.C-2032	USD	850	850
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
IE00BF3N7094	iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares EUR Acc o.N.	ANT	0	45.738
IE00BMC7BF44	iShs IV-Chn CNY GovtBd ETF Reg. Shs USD Dis. oN	ANT	110.100	110.100

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
Terminkontrakte				
Wertpapier-Terminkontrakte				
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			29.653
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			41.117
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			3.538
CBOE VOLATILITY IND.				
S&P 500 Index)				

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
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			5.231
CBOE VOLATILITY IND.				
S&P 500 Index)				
Währungsterminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			7.660
Euro/US-Dollar)				
Optionsrechte				
Wertpapier-Optionsrechte				
Optionsrechte auf Aktien				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			19
LVMH)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			349
BASF				
E.ON SE)				
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate				
Optionsrechte auf Aktienindices				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			19
S&P 500 Index)				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			349
DAX Index				
S&P 500 Index)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			5
S&P 500 Index)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			105
DAX Index				
S&P 500 Index)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) DER ZUKUNFTS-FONDS C

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2021 BIS 30.09.2022

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		55.713,14
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		92.408,02
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		17.866,92
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		93.221,25
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-54.716,73
davon negative Habenzinsen	-55.214,44	
6. Erträge aus Investmentanteilen		40.585,61
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-13.998,19
8. Sonstige Erträge		3.008,45
Summe der Erträge		234.088,47
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-21.966,77
2. Verwaltungsvergütung		-234.290,57
3. Verwahrstellenvergütung		-12.817,75
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-20.757,86
5. Sonstige Aufwendungen		-11.962,04
6. Aufwandsausgleich		-18.384,58
Summe der Aufwendungen		-320.179,57
III. Ordentlicher Nettoertrag		-86.091,10
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		3.005.685,07
2. Realisierte Verluste		-1.794.715,23
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.210.969,84
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.124.878,74
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-207.288,61
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.157.700,33
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.364.988,94
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-240.110,20

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) DER ZUKUNFTS-FONDS R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 02.05.2022 BIS 30.09.2022

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		38,26
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		249,63
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		89,17
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		327,46
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-76,30
davon negative Habenzinsen	-81,55	
6. Erträge aus Investmentanteilen		154,43
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-40,91
Summe der Erträge		741,74
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-4,04
2. Verwaltungsvergütung		-918,79
3. Verwahrstellenvergütung		-31,94
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-22,97
5. Sonstige Aufwendungen		-17,58
6. Aufwandsausgleich		-209,74
Summe der Aufwendungen		-1.205,06
III. Ordentlicher Nettoertrag		-463,32
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne ¹⁾		-340.198,26
2. Realisierte Verluste ¹⁾		342.359,72
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		2.161,46
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.698,14
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		4.950,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-11.995,06
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-7.045,00
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-5.346,86

¹⁾ Der Ausweis der negativen Erträge in der Ertrags- und Aufwandsrechnung für die Anteilklasse R resultiert aus der Berechnung des Ertragsausgleichs.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2021 BIS 30.09.2022**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		55.751,40
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		92.657,65
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		17.956,09
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		93.548,71
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-54.793,03
davon negative Habenzinsen	-55.295,99	
6. Erträge aus Investmentanteilen		40.740,04
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-14.039,10
8. Sonstige Erträge		3.008,45
Summe der Erträge		234.830,21
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-21.970,81
2. Verwaltungsvergütung		-235.209,36
3. Verwahrstellenvergütung		-12.849,69
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-20.780,83
5. Sonstige Aufwendungen		-11.979,62
6. Aufwandsausgleich		-18.594,32
Summe der Aufwendungen		-321.384,63
III. Ordentlicher Nettoertrag		-86.554,42
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		2.665.486,81
2. Realisierte Verluste		-1.452.355,51
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.213.131,30
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.126.576,88
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-202.338,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.169.695,39
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.372.033,94
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-245.457,06

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS DER ZUKUNFTSFONDS C

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2021)		26.565.354,38
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.453.311,40
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.575.737,91	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-5.122.426,51	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-116.280,05
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-240.110,20
davon nicht realisierte Gewinne	-207.288,61	
davon nicht realisierte Verluste	-1.157.700,33	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2022)		27.662.275,53

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS DER ZUKUNFTSFONDS R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (02.05.2022)		0,00
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		222.870,07
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	226.163,72	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.293,65	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-2.173,56
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-5.346,86
davon nicht realisierte Gewinne	4.950,06	
davon nicht realisierte Verluste	-11.995,06	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2022)		215.349,65

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		26.565.354,38
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.676.181,47
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.801.901,63	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-5.125.720,16	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-118.453,61
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-245.457,06
davon nicht realisierte Gewinne	-202.338,55	
davon nicht realisierte Verluste	-1.169.695,39	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		27.877.625,18

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS DER ZUKUNFTSFONDS C ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	4.599.456,35	8,95
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.679.862,38	3,27
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.124.878,74	2,19
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.794.715,23	3,49
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-4.599.456,35	-8,95
1. Der Wiederanlage zugeführt	-450.115,02	-0,88
2. Vortrag auf neue Rechnung	-4.149.341,33	-8,07
III. Gesamtausschüttung	0,00	0,00
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

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

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS DER ZUKUNFTSFONDS R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	1.698,14	0,75
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.698,14	0,75
II. Wiederanlage	1.698,14	0,75

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE DER ZUKUNFTSFONDS C

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2022	27.662.275,53	53,81
2021	26.565.354,38	54,38
2020	14.227.931,03	52,11
2019	12.397.813,64	49,35

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE DER ZUKUNFTSFONDS R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2022	215.349,65	94,83
(Auflegung 02.05.2022)	100,00	100,00

**VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FÜR DAS
GESAMTFONDSVERMÖGEN**

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR
2022	27.877.625,18
2021	26.565.354,38
2020	14.227.931,03
2019	12.397.813,64
(Auflegung 02.05.2022)	100,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	4.032.758,89
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		
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 Europe		50,00%
iBoxx EUR Overall Total Return Index in EUR		50,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,43%
größter potenzieller Risikobetrag		0,88%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,61%
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		1,19

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 Der Zukunftsfonds C	EUR	53,81
Anteilwert Der Zukunftsfonds R	EUR	94,83
Umlaufende Anteile Der Zukunftsfonds C	STK	514.027,358
Umlaufende Anteile Der Zukunftsfonds R	STK	2.271,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Der Zukunftsfonds C	Der Zukunftsfonds R
ISIN	DE000A2DTM69	DE000A3CT6F3
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.11.2017	02.05.2022
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,87%p.a.	1,37%p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	0,00%
Mindestanlagevolumen	0	0

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 Tagesschlusskursen des betroffenen 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 DER ZUKUNFTSFONDS C

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,04 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE DER ZUKUNFTSFONDS R

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,61 %
---	--------

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 01.10.2021 BIS 30.09.2022

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	204.262.566,97
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 19.610,32 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 in der Anteilklasse C sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt in der Anteilklasse 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 %
IE00B0M62X26	iShares PLC-EO In.Li.Go.Bd U.E Registered Shares o.N. ¹⁾	0,09
IE00BF3N7094	iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF Registered Shares EUR Acc o.N. ¹⁾	0,50
IE00BMC7BF44	iShs IV-Chn CNY GovtBd ETF Reg. Shs USD Dis. oN ¹⁾	0,25
IE00B6TLBW47	iShs V-USD EM Corp.Bd. UC.ETF Registeres Shares USD o.N. ¹⁾	0,50
IE00B27YCF74	iShsII-G.Timber&Forestry U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,65
IE00BK5BCH80	L&G ETF-L&G Clean Energy ETF Reg. Shs EUR Acc. oN ¹⁾	0,49

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Der Zukunftsfonds C

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	3.008,45
--	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	8.911,29
---------------	-----	----------

Der Zukunftsfonds R

Sonstige Erträge

	EUR	0,00
--	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	15,70
---------------	-----	-------

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	EUR	19.375.239
davon feste Vergütung	EUR	15.834.735
davon variable Vergütung	EUR	3.540.503
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG		263
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	0
davon Geschäftsleiter	EUR	1.273.467
davon andere Führungskräfte	EUR	0
davon andere Risikoträger	EUR	0
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	0
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	0

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 2020 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Greiff capital management AG	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	1.898.030,00
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		18

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 der 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, 27. Januar 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 Der Zukunftsfonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Oktober 2021 bis zum 30. September 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom

Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

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

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

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

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 30.01.2023

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

- 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 sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG)

- 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)

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

VERWAHRSTELLE

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Kaiserstr. 24
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 548,887 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 28,840 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) 3 00 57-62 96

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST