

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

Rücklagenfonds

30. November 2022

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht Rücklagenfonds	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	29
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	35
Allgemeine Angaben	37

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Rücklagenfonds

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 Rücklagenfonds

Zeitraum 01.12.2021 bis 30.11.2022

### Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Rücklagenfonds ist ein stetiger Wertzuwachs bei hoher Kapitalsicherheit eines diversifizierten Fondsportfolios.

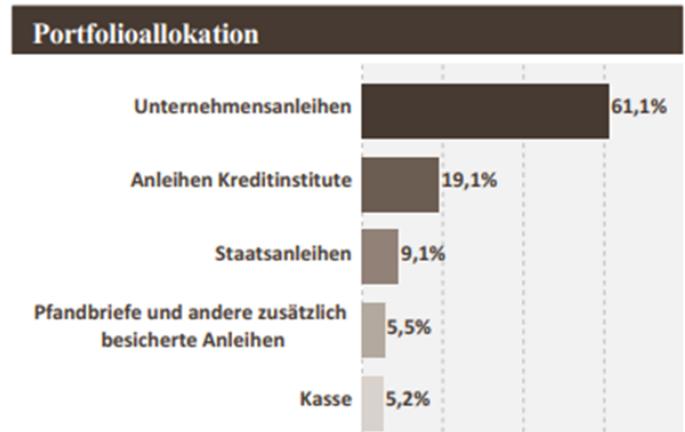
Der Rücklagenfonds investiert im Schwerpunkt in erst-rangige Anleihen von Kreditinstituten, in Pfandbriefe und pfandbriefähnliche Strukturen, in Staatsanleihen, sowie in Unternehmensanleihen. Die maximale Restlaufzeit der Anleihen beträgt 5 Jahre und das Rating bei Erwerb muss im Investment Grade Bereich liegen. Zins- und mögliche Wechselkursschwankungen werden durch Sicherungsgeschäfte minimiert.

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

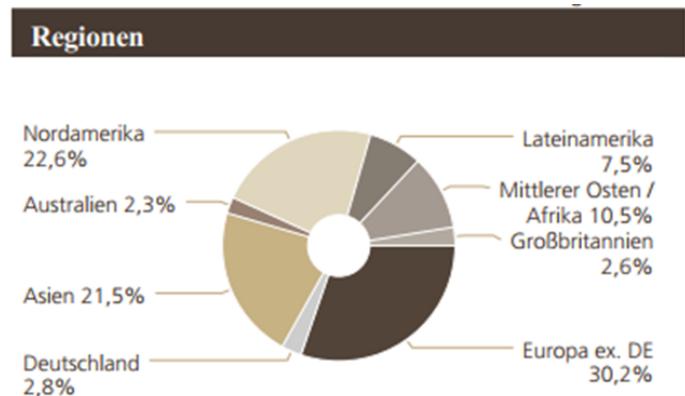
Da es sich beim Rücklagenfonds um einen klassischen Rentenfonds (Kurzläufer) handelt, besteht die Portfoliostruktur lediglich aus Liquidität, Rentenfonds und Renten. Die Position Kasse ergibt sich aus der Bruttoliquidität und dem Marktwert der eingesetzten Derivate und Devisentermingeschäfte.

Die reale Investitionsquote pro Gruppe stellt sich per 30.11.2022 wie folgt dar:



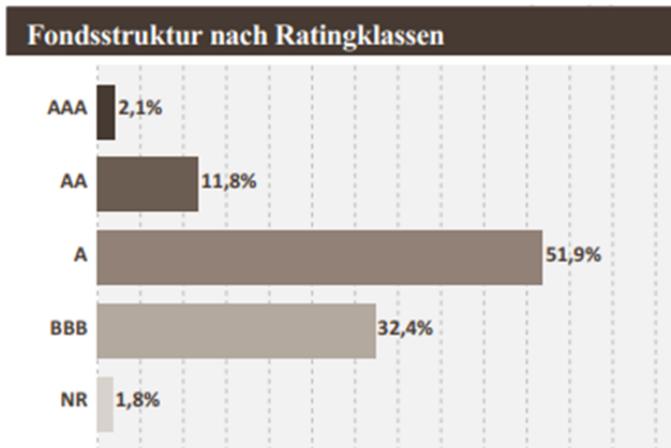
Quelle: BPM Berlin Portfoliomanagement GmbH

Die regionale Aufteilung des Vermögens stellt sich per 30.11.2022 wie folgt dar:



Quelle: BPM Berlin Portfoliomanagement GmbH

Die Fondsstruktur nach Ratingklassen stellt sich per 30.11.2022 wie folgt dar:



Quelle: BPM Berlin Portfoliomanagement GmbH

## NAV-Entwicklung, Wertentwicklung und Performancebreakdown

Das Fondsvolumen betrug per 30.11.2021 233,29 Millionen Euro. Per Stichtag 30.11.2022 reduzierte sich das Fondsvolumen um 63,99 Millionen Euro auf 169,30 Millionen Euro.

Für den Zeitraum 30.11.2021 bis 30.11.2022 erzielten die verschiedenen Anteilklassen des Rücklagenfonds folgende Wertentwicklungen:

für die A-Klasse:	- 8,06 %
für die R-Klasse:	- 7,74 %
für die I-Klasse:	- 7,40 %
für die S-Klasse:	- 0,57 % (bis zur Auflösung am 14.02.2022)
für die I-USD-Klasse:	- 7,11 %

Die Wertentwicklung resultiert aus laufenden Kuponzahlungen und Kursverlusten der Einzelanlagen aufgrund der im Berichtszeitraum deutlich angestiegenen Zinsen und Risikoaufschläge. Wesentlicher Performancetreiber war die konsequente Nutzung von Marktineffizienzen bei der Selektion der Einzeltitel. Diese wurden sowohl auf der Währungsseite als auch auf der Informationsebene konsequent genutzt. Dabei konnten wieder verschiedene Einzelanlagen mit Renditen oberhalb des Marktniveaus erworben werden.

## Risikoanalyse

Die Volatilität (1 Jahr) beträgt zum 30.11.2022:

für die A-Klasse:	2,50 %
für die R-Klasse:	2,51 %
für die I-Klasse:	2,50 %
für die S-Klasse:	6,60 % (bis zur Auflösung am 14.02.2022)
für die I-USD-Klasse:	2,53 %

Sharpe Ratio (seit Auflagdatum der jeweiligen Anteilklasse):

für die A-Klasse:	- 3,27
für die R-Klasse:	- 3,14
für die I-Klasse:	- 3,00
für die S-Klasse:	N/A
für die I-USD-Klasse:	- 2,86

Maximum Draw Down (seit Auflagdatum der jeweiligen Anteilklasse):

für die A-Klasse:	- 10,67 %
für die R-Klasse:	- 10,09 %
für die I-Klasse:	- 9,59 %
für die S-Klasse:	- 4,37 % (bis zur Auflösung am 14.02.2022)
für die I-USD-Klasse:	- 9,35 %

Datenquelle: HANSAINVEST Informationsportal (HIP)

## Adressausfallrisiken:

Die Emittenten der vom Rücklagenfonds erworbenen Wertpapiere haben konzeptbedingt eine hohe Qualität. Durch die explizite oder implizite Absicherung durch die öffentliche Hand oder durch die gute Bonität der Einzelschuldner aus dem Unternehmenssektor kann das Adressausfallrisiko der im Fondsvermögen gehaltenen Emittenten als gering bezeichnet werden. Auch die Systemrelevanz einiger Emittenten wirkt risikomindernd, so dass insgesamt eine starke Korrelation und Nähe zum systematischen Risiko der jeweiligen Nationen besteht,

in denen die Anleiheschuldner ihren Unternehmenssitz haben.

#### *Marktpreisrisiken / Zinsänderungsrisiken*

Das zentrale Marktpreisrisiko des Fonds resultiert aus der Entwicklung des Kreditrisikos der Einzelemittenten. Dieses wird nicht durch Derivate abgesichert, sondern durch eine breite und sorgfältige Schuldnerauswahl diversifiziert. Zinsänderungsrisiken werden konsequent und weitgehend durch den rollierenden Verkauf von Zinsfuturekontrakten abgesichert. Die Duration wurde, dem Fondskonzept entsprechend, im Berichtszeitraum regelmäßig kurz gehalten, und lag zum 30.11.2022 bei 1,61 Jahren.

#### *Währungsrisiken:*

Auf Fondsebene werden die Wechselkursrisiken der auf Fremdwährung lautenden Anlagen gegenüber dem Euro durch Terminverkäufe in den jeweiligen Währungen abgesichert. Dies geschieht entweder rollierend mit Laufzeiten zwischen 3 und 15 Monaten für den gesamten Fremdwährungsanteil oder, in Einzelfällen, auch auf den Endfälligkeitstermin der jeweiligen Fremdwährungsanleihe. Für einen Nicht-Euro-orientierten Anleger besteht somit grundsätzlich das Währungsrisiko des Euro gegenüber seiner jeweiligen Heimatwährung.

#### *Operationelle Risiken:*

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

#### *Liquiditätsrisiken:*

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

#### *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 steigen-

den 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.

Der Anteil von Wertpapieren, die von den durch die USA und der EU verhängten Sanktionen gegen Russland betroffen sind, beläuft sich zum Geschäftsjahresende auf 1,71 %. Für diese Wertpapiere ist von signifikant höheren Risiken bei der Preisbildung und der Abwicklung von Transaktionen auszugehen.

#### Veräußerungsergebnis:

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften der Anteilsklassen des Rücklagenfonds für den Berichtszeitraum betrug:

- für die A-Klasse:	- 364.257,83 EUR
Gewinne:	331.724,54 EUR
Verluste:	- 695.982,37 EUR
- für die R-Klasse:	- 6.183.888,75 EUR
Gewinne:	5.893.407,30 EUR
Verluste:	- 12.077.296,05 EUR
- für die I-Klasse:	- 6.433.481,29 EUR
Gewinne:	6.395.777,61 EUR
Verluste:	-12.829.258,90 EUR
- für die S-Klasse: (Zeitraum bis 14.02.22)	- 501,33 EUR
Gewinne:	82,08 EUR
Verluste:	- 583,41 EUR
- für die I-USD-Klasse:	491.399,12 EUR
Gewinne:	1.434.008,01 EUR
Verluste:	- 942.608,89 EUR

Die Veräußerungsgewinne wurden im Wesentlichen durch die Veräußerung von Zinsfutures und Gewinnen aus Devisentermingeschäften erzielt.

Die Veräußerungsverluste wurden im Wesentlichen durch die Veräußerung aus Renten und Devisentermin-

geschäften erzielt. Bei der I-USD-Klasse sind im Wesentlichen Verluste aus Devisentermingeschäften ursächlich.

#### Sonstige Hinweise

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

Seit dem 01.01.2018 wird das Portfoliomanagement durch die BPM – Berlin Portfolio Management GmbH betrieben.

Die S-Klasse des Rücklagenfonds wurde am 14.02.2022 aufgelöst.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>170.497.365,13</b>	<b>100,71</b>
1. Anleihen	148.681.177,59	87,82
2. Investmentanteile	10.546.678,97	6,23
3. Derivate	-2.539.899,90	-1,50
4. Bankguthaben	12.557.194,30	7,42
5. Sonstige Vermögensgegenstände	1.252.214,17	0,74
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.194.928,54</b>	<b>-0,71</b>
1. Kurzfristige Verbindlichkeiten	-976.188,47	-0,58
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-218.740,07	-0,13
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 169.302.436,59</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> 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 Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>83.397.905,71</b>	<b>49,26</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>83.397.905,71</b>	<b>49,26</b>
XS1843441731	0,000000000% ALROSA Finance S.A. DL-Notes 2019(19/24) Reg.S	USD		2.100	0	0 %	10,5000	212.909,77	0,13
CH0419041618	0,000000000% RZD Capital PLC SF-LPN 2019(25) Russ.Railways	CHF		2.100	0	0 %	23,5000	500.811,85	0,30
XS2297244878	0,625000000% Inter-Amer. Invest. Corp.-IIC- DL-MTN 21/26	USD		4.000	500	0 %	88,4485	3.416.154,11	2,02
XS2265801238	0,792000000% Luminor Bank AS EO-Preferred MTN 20/24	EUR		1.700	0	0 %	93,6810	1.592.577,00	0,94
CH1104885954	0,935000000% Cellnex Telecom S.A. SF-Medium-Term Notes 2021(26)	CHF		2.000	0	0 %	93,8470	1.904.749,34	1,13
USG91139AF57	1,250000000% TSMC Global Ltd. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USD		2.400	200	0 %	88,5225	2.051.407,33	1,21
US09659X2N16	1,323000000% BNP Paribas S.A. DL-Non-Pref.FLM 21(26/27)Reg.S	USD		2.500	2.500	0 %	86,7610	2.094.361,03	1,24
USU2479QAA59	1,375000000% HCL America Inc. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USD		2.400	0	0 %	88,3415	2.047.212,86	1,21
XS2287744218	1,375000000% QNB Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2021(26)	USD		2.400	400	0 %	88,6450	2.054.246,13	1,21
US69370RAK32	1,400000000% PT Pertamina (Persero) DL-Med.-T.Nts 21(26/26) Reg.S	USD		2.400	200	0 %	89,4585	2.073.098,05	1,22
US40434LAF22	1,450000000% HP Inc. DL-Notes 2022(22/26)	USD		2.400	2.400	0 %	87,4950	2.027.596,20	1,20
XS2331739750	1,500000000% Banco Santander S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(26)	GBP		1.800	400	0 %	87,2545	1.819.908,46	1,07
XS2315967989	1,500000000% Naver Corp. DL-Notes 21/26	USD		2.500	2.500	0 %	88,4100	2.134.166,95	1,26
USY8085FBA76	1,500000000% SK Hynix Inc. DL-Notes 2021(26) Reg.S	USD		2.400	2.400	0 %	85,9385	1.991.526,09	1,18
USU9841MAA00	1,500000000% Wipro IT Services LLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USD		2.300	2.300	0 %	87,8575	1.951.163,52	1,15
XS2466186074	1,625000000% First Abu Dhabi Bank P.J.S.C EO-Medium-Term Notes 2022(27)	EUR		2.500	2.500	0 %	91,2868	2.282.168,75	1,35
XS2362559481	1,625000000% Hyundai Assan Otom. S.V.T.A.S. DL-Notes 2021(26) Reg.S	USD		2.300	0	0 %	84,6260	1.879.397,48	1,11
XS2249462016	1,625000000% Sinochem Offshore Cap.Co.Ltd. DL-Medium-Term Nts 2020(25)	USD		1.600	0	0 %	88,7485	1.371.096,41	0,81
US05530QAN07	1,668000000% B.A.T. Intl Finance PLC DL-Notes 2020(20/26)	USD		2.400	0	0 %	88,5080	2.051.071,31	1,21
US04686E3K65	1,730000000% Athene Global Funding DL-Med.-Term Nts 2021(26)Reg.S	USD		2.400	2.400	0 %	86,0415	1.993.913,00	1,18
XS2203995670	1,740000000% Saudi Electr. Glb. SUKUK Co.5 DL-Bonds 2020(25)	USD		2.000	0	0 %	91,7585	1.771.998,26	1,05
XS1622421722	1,750000000% Akelius Residential Property EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)	EUR		1.400	0	0 %	93,4245	1.307.943,00	0,77
XS2325566847	1,750000000% Korea Resources Corp. DL-Med.-Term Notes 2021(25/26)	USD		2.400	0	0 %	88,3120	2.046.529,23	1,21
XS2235988206	1,810000000% ICDPS Sukuk Ltd. DL-Med.-Term Notes 2020(25)	USD		1.400	0	0 %	91,5000	1.236.904,36	0,73

## 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 Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
XS2229418145	1,875000000% Contemporary Ruiding Dev. Ltd. DL-Notes 2020(25)		USD	2.400	400	0 %	89,4000	2.071.742,38	1,22
XS1677912393	1,875000000% Fastighets AB Balder EO-Notes 2017(17/26)		EUR	1.500	100	500 %	80,8920	1.213.380,00	0,72
XS2226808082	2,000000000% CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. DL-Notes 2020(20/25)		USD	2.400	800	0 %	89,1950	2.066.991,74	1,22
XS2306847232	2,250000000% REC Ltd. DL-Med.-Term Notes 2021(26)		USD	2.400	2.400	0 %	88,2410	2.044.883,89	1,21
USG2519YAA67	2,750000000% Credicorp Ltd. DL-Notes 2020(20/25) Reg.S		USD	2.200	0	0 %	93,5000	1.986.192,25	1,17
XS1891336932	2,875000000% PT Perusahaan Listrik Negara EO-Med.-Term Nts 2018(25)Reg.S		EUR	2.000	100	0 %	96,2645	1.925.290,00	1,14
XS2189425122	3,125000000% Africa Finance Corp. DL-Med.-Term Nts 2020(25)Reg.S		USD	2.200	0	0 %	91,6415	1.946.712,69	1,15
XS1505674918	3,244000000% TNB Global Ventures Cap. Bhd DL-Med.-T. Nts 2016(26)		USD	2.500	2.500	0 %	92,6595	2.236.747,45	1,32
US13607HR618	3,450000000% Can. Imp. Bk of Comm.(Tor.Br.) DL-Notes 2022(22/27)		USD	2.400	2.400	0 %	93,7660	2.172.919,42	1,28
XS2018639539	3,500000000% Black Sea Trade & Developmt Bk DL-Med.-Term Nts 19(24)		USD	2.000	0	0 %	90,3495	1.744.788,30	1,03
US456837BA00	3,869000000% ING Groep N.V. DL-FLR Notes 2022(25/26)		USD	3.500	3.500	0 %	95,7300	3.235.214,60	1,91
AU3FN0041042	3,985400000% Lloyds Banking Group PLC AD-FLR Med.-Term Nts 2018(25)		AUD	4.800	0	0 %	98,8420	3.073.903,27	1,82
USY72596BU56	4,125000000% Reliance Industries Ltd. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S		USD	1.700	0	0 %	96,7490	1.588.116,64	0,94
USP8674JAE93	4,125000000% Sigma Alimentos S.A. DL-Notes 2016(16/26) Reg.S		USD	2.400	2.400	0 %	94,7320	2.195.305,36	1,30
XS1372846003	4,250000000% NTPC Ltd. DL-Med.-Term Notes 2016(26)		USD	2.400	2.400	0 %	96,7335	2.241.687,83	1,32
US670346AY11	4,300000000% Nucor Corp. DL-Notes 2022(22/27)		USD	2.200	2.200	0 %	97,7300	2.076.048,86	1,23
USH42097DA27	4,312260000% UBS Group AG DL-FLR Notes 2022(25/26) Reg.S		USD	2.400	2.400	0 %	99,7800	2.312.286,97	1,37
RU000A0JWHA4	4,750000000% Russische Föderation DL-Bonds 2016(26) Reg.S		USD	2.200	200	0 %	44,0632	936.020,57	0,55
XS1291333760	4,750000000% Santander UK Group Hldgs PLC DL-Medium-T.Nts 2015(25) Reg.S		USD	1.100	0	0 %	95,0270	1.009.314,92	0,60
US832724AB40	7,500000000% Smurfit Kappa Treasury Funding DL-Notes 1995(25)		USD	1.500	0	0 %	104,0792	1.507.448,08	0,89
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>63.408.101,70</b>	<b>37,45</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>63.408.101,70</b>	<b>37,45</b>
XS2346922755	0,000000000% Steel Funding DAC EO-LPN 21(21/26)Novolipe.Steel		EUR	2.000	100	0 %	62,5000	1.250.000,00	0,74
XS2050933899	0,600000000% Kasachstan, Republik EO-Med.-Term Nts 2019(26)Reg.S		EUR	2.200	200	0 %	87,9955	1.935.901,00	1,14

## 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 Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
USU2339CEA28	1,450000000% Daimler Finance North Amer.LLC DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USD		2.300	2.300	0 %	89,1925	1.980.811,57	1,17
US86562MCA62	1,474000000% Sumitomo Mitsui Financ. Group DL-Notes 2020(25)	USD		2.200	200	0 %	90,8550	1.930.005,31	1,14
XS2034622048	1,698000000% EP Infrastructure a.s. EO-Notes 19/26	EUR		2.000	100	0 %	80,3540	1.607.080,00	0,95
XS2197770279	1,750000000% Bright Food SG Hldgs Pte. Ltd. EO-Notes 2020(20/25)	EUR		2.000	100	0 %	90,1690	1.803.380,66	1,07
XS2080932077	1,810000000% Goldman Sachs CLN Chile 21/26	USD		2.000	0	0 %	89,3920	1.726.298,23	1,02
XS2377126250	1,810000000% HSBC Bank PLC DL-Credit Linked MTN 2021(26)	USD		2.000	0	0 %	86,8062	1.676.362,57	0,99
XS2281816095	1,850000000% BNP Paribas Issuance B.V. DL-Cred.Lkd M.-T. Cts 21/26	USD		2.000	0	0 %	87,4264	1.688.339,19	1,00
XS2285492588	1,880000000% Barclays Bank CLN Abu Dhabi National Energy 21/26	USD		2.000	0	0 %	88,2300	1.703.858,06	1,01
XS2373400865	1,960000000% HSBC CLN 21/26 Indonesian State	USD		2.000	0	0 %	87,5248	1.690.238,73	1,00
XS2377129197	1,960000000% Nomura CLN 21/26 Volkswagen AG	USD		2.000	0	0 %	84,2073	1.626.173,51	0,96
AU3CB0279305	2,000000000% VW Finan. Serv. Austr.Pty.Ltd. AD-Medium-Term Notes 2021(26)	AUD		1.500	0	0 %	89,8885	873.580,29	0,52
XS2269594599	2,050000000% BNP Paribas Issuance B.V. DL-Cred.Lkd M.-T. Cts 21/26	USD		2.000	200	0 %	91,8778	1.774.302,46	1,05
XS2347840998	2,080000000% Société Générale S.A. CLN 21/26 Vivendi SE	USD		2.400	0	0 %	88,5588	2.052.248,52	1,21
AU3CB0268142	2,100000000% Verizon Communications Inc. AD-Med.-Term Nts 2019(26)	AUD		3.000	0	0 %	91,1185	1.771.068,06	1,05
XS2253873975	2,120000000% BNP CLN Anglo 21/26	USD		1.800	0	0 %	87,9756	1.529.050,75	0,90
XS2152296021	2,120000000% Credit Suisse AG CLN on Baidu Inc. 2021(26)	USD		2.200	0	0 %	80,4600	1.709.187,47	1,01
XS2258986269	2,125000000% Cromwell Ereit Lx.Fin. S.à.r.l EO-Medium-Term Nts 2020(20/25)	EUR		1.525	125	500 %	80,2190	1.223.339,75	0,72
XS2152296708	2,250000000% Credit Suisse AG (Ldn Br.) DL-Credit Linked MTN 2021(26)	USD		2.200	0	0 %	80,9200	1.718.959,11	1,02
XS1909057306	2,250000000% Logisor Financing S.à.r.l. EO-Medium-Term Nts 2018(18/25)	EUR		1.500	200	500 %	92,3126	1.384.688,37	0,82
XS2372746367	2,300000000% Nomura CLN 21/26 Mexican State	USD		2.000	0	0 %	85,6955	1.654.912,01	0,98
XS2305965571	2,440000000% Barclays CLN 21/26 Glencore Int. AG	USD		2.400	0	0 %	88,9661	2.061.687,09	1,22
XS2105904713	2,500000000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Credit Linked MTN 2020(24)	USD		1.600	200	0 %	92,3645	1.426.961,08	0,84
XS1998943077	2,570000000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Credit Linked MTN 2022(26)	USD		2.500	2.500	0 %	88,4094	2.134.152,06	1,26
XS2125306113	2,650000000% Nomura 20/25 CLN Israel	USD		1.800	200	0 %	93,1282	1.618.605,22	0,96
US05968AAG13	2,704000000% Banco del Estado de Chile DL-MTN 20/25	USD		2.500	2.500	0 %	94,1945	2.273.801,48	1,34

## 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 Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
XS2378924455	2,7400000000% SG EFF. CLN 21/27 Alstom		USD	2.500	2.500	0 %	84,6600	2.043.644,09	1,21
US89114TZT23	2,8000000000% Toronto-Dominion Bank, The DL-Medium-Term Nts 2022(22/27)		USD	2.400	2.400	0 %	91,6160	2.123.095,64	1,25
XS2125309307	3,0600000000% Nomura Bank International PLC DL-Cred.Lkd MTN 2020(25)		USD	1.300	0	0 %	93,0886	1.168.494,69	0,69
XS1971448581	3,6200000000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Credit Linked MTN 2019(24)		USD	1.550	150	0 %	94,9375	1.420.876,54	0,84
XS1458462006	3,7000000000% Wells Fargo & Co. AD-Medium-Term Notes 2016(26)		AUD	4.000	0	0 %	93,7160	2.428.740,81	1,43
XS1971449985	4,1300000000% Goldman Sachs Fin. Corp. Intl DL-Credit Linked MTN 2019(24)		USD	1.550	150	0 %	96,0330	1.437.272,45	0,85
XS1842869718	4,3000000000% Société Générale S.A. CLN 2018/2023		USD	1.400	0	0 %	100,7082	1.361.381,31	0,80
USP4948KAD74	4,8750000000% Gruma S.A.B. de C.V. DL-Notes 2014(14/24) Reg.S		USD	1.700	0	0 %	99,0000	1.625.066,38	0,96
XS2150023906	5,0000000000% MEGlobal Canada ULC DL-Med.-Term Nts 2020(25)Reg.S		USD	2.300	200	0 %	98,0065	2.176.555,30	1,29
USP9406GAC26	5,2500000000% Trust F/1401 DL-Notes 2015(15/26) Reg.S		USD	2.000	0	0 %	93,1040	1.797.981,94	1,06
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.875.170,18</b>	<b>1,11</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.875.170,18</b>	<b>1,11</b>
USF0803NAD42	4,7530000000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel DL-Preferred Nts 2022(27)Reg.S		USD	2.000	2.000	0 %	97,1010	1.875.170,18	1,11
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>10.546.678,97</b>	<b>6,23</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>10.546.678,97</b>	<b>6,23</b>
IE00B6TLWG59	GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.		ANT	123.000	0	0 EUR	13,6566	1.679.761,80	0,99
IE00BWZN1Z90	Legg M.Gl.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs.X EUR Dis(A) (Hgd.)o.N.		ANT	26.900	0	0 EUR	75,5600	2.032.564,00	1,20
DE000A2DKRH6	nordIX Treasury plus Inhaber-Anteile I		ANT	27.000	0	0 EUR	95,6300	2.582.010,00	1,53
LU0951570927	Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.		ANT	1.300	0	0 EUR	1.265,4700	1.645.111,00	0,97
IE00BDCJYP85	BNY MGF-BNY M.U.S.Mun.Inf.Debt Reg. Shs C USD Acc. oN		ANT	2.520.000	0	0 USD	1,0715	2.607.232,17	1,54
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>159.227.856,56</b>	<b>94,05</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							<b>EUR</b>	<b>-2.539.899,90</b>	<b>-1,50</b>
<b>Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>	<b>119.795,17</b>	<b>0,07</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>	<b>119.795,17</b>	<b>0,07</b>
ASX 5 Year Treasury Bond Futures 15.12.2022		XASX	AUD	-6.000.000			AUD	5.132,88	0,00
Five-Year U.S. Treasury Notes Futures 31.03.2023		XCBT	USD	-38.000.000			USD	114.662,29	0,07

## 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 Fondsvermögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum				
<b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>	<b>-2.659.695,07</b>	<b>-1,57</b>
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>-2.964.754,79</b>	<b>-1,75</b>
<b>Offene Positionen</b>							<b>EUR</b>	<b>-2.964.754,79</b>	<b>-1,75</b>
	AUD/EUR 12,00 Mio.	OTC					-77.210,95	-0,05	
	CHF/EUR 2,00 Mio.	OTC					1.269,03	0,00	
	GBP/EUR 0,08 Mio.	OTC					565,54	0,00	
	GBP/EUR 1,40 Mio.	OTC					-4.665,16	0,00	
	USD/EUR 0,50 Mio.	OTC					-505,83	0,00	
	USD/EUR 0,80 Mio.	OTC					34.096,92	0,02	
	USD/EUR 24,00 Mio.	OTC					-161.120,67	-0,10	
	USD/EUR 25,40 Mio.	OTC					-180.139,22	-0,11	
	USD/EUR 25,60 Mio.	OTC					-2.752.817,55	-1,63	
	USD/EUR 3,70 Mio.	OTC					-392.847,23	-0,23	
	USD/EUR 39,00 Mio.	OTC					1.173.189,98	0,69	
	USD/EUR 5,60 Mio.	OTC					-604.569,65	-0,36	
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>							<b>EUR</b>	<b>305.059,72</b>	<b>0,18</b>
<b>Offene Positionen</b>							<b>EUR</b>	<b>305.059,72</b>	<b>0,18</b>
	USD/EUR 0,05 Mio.	OTC					4.718,01	0,00	
	USD/EUR 0,08 Mio.	OTC					-3.141,04	0,00	
	USD/EUR 0,08 Mio.	OTC					-2.511,03	0,00	
	USD/EUR 0,15 Mio.	OTC					273,50	0,00	
	USD/EUR 1,50 Mio.	OTC					134.413,39	0,08	
	USD/EUR 1,56 Mio.	OTC					10.943,02	0,01	
	USD/EUR 5,84 Mio.	OTC					160.363,87	0,09	
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>12.557.194,30</b>	<b>7,42</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>12.455.132,93</b>	<b>7,36</b>
	Bank: Hamburger Volksbank	EUR	0,61				0,61	0,00	
	Bank: ODDO BHF-Bank AG	EUR	22,88				22,88	0,00	
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	EUR	12.455.109,44				12.455.109,44	7,36	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>	<b>102.061,37</b>	<b>0,06</b>
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	AUD	9.509,08				6.160,92	0,00	
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	CHF	7.220,20				7.327,18	0,00	
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	CNY	202,34				27,27	0,00	
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	GBP	76.407,34				88.536,89	0,05	
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	HKD	60,37				7,46	0,00	
	Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG	NZD	2,75				1,65	0,00	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.252.214,17</b>	<b>0,74</b>
	Zinsansprüche	EUR	1.252.214,17				1.252.214,17	0,74	

## 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 Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							EUR	<b>-976.188,47</b>	<b>-0,58</b>
	Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen		USD	-1.010.989,59				-976.188,47	-0,58
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	<b>-218.740,07</b>	<b>-0,13</b>
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-218.740,07				-218.740,07	-0,13
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>169.302.436,59</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert Rücklagenfonds I</b>							EUR	<b>900,48</b>	
<b>Anteilwert Rücklagenfonds R</b>							EUR	<b>47,72</b>	
<b>Anteilwert Rücklagenfonds A</b>							EUR	<b>44,15</b>	
<b>Anteilwert Rücklagenfonds I USD</b>							USD	<b>1.032,50</b>	
<b>Umlaufende Anteile Rücklagenfonds I</b>							STK	<b>85.894,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile Rücklagenfonds R</b>							STK	<b>1.672.052,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile Rücklagenfonds A</b>							STK	<b>106.715,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile Rücklagenfonds I USD</b>							STK	<b>7.485,000</b>	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen Laufendes Konto

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 30.11.2022		
Australischer Dollar	(AUD)	1,543450	=	1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,863000	=	1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	(HKD)	8,088600	=	1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,667750	=	1 Euro (EUR)
Renminbi Yuan	(CNY)	7,420000	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,985400	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,035650	=	1 Euro (EUR)

## MARKTSCHLÜSSEL

### Terminbörse

XASX	ASX - ALL MARKETS
XCBT	CHICAGO BOARD OF TRADE

OTC	Over-The-Counter
-----	------------------

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
AU3CB0264513	3,2500000000% Barclays PLC AD-Notes 2019(24)	AUD	0	2.500
AU3CB0246346	4,0000000000% Places for People Treasury PLC AD-MTN 17/22	AUD	0	2.000
XS1718418285	4,1497000000% HSBC Holdings PLC AD-FLR Med.-T. Nts 2017(23/24)	AUD	0	3.000
XS1649192777	4,6119000000% Banco Santander S.A. AD-FLR Non-Pref. MTN 2017(23)	AUD	0	3.000
CH0246199050	3,6380000000% JSC NC Kazakhstan Temir Zholy SF-Notes 2014(22)	CHF	0	1.000
XS1721463500	0,0000000000% Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 17(24) GAZPROM	EUR	100	2.000
XS2158820477	0,8290000000% Export-Import Bk of Korea, The DL-Notes 2020(25)	EUR	0	1.200
XS1626574708	1,1250000000% Metso Corp. EO-MTN 17/24	EUR	0	1.200
XS1806124753	1,2500000000% CK Hutchison Eur.Fin.(18) Ltd. EO-Notes 2018/25	EUR	0	1.600
XS1525358054	1,8710000000% CNRC Capital Ltd. EO-Notes 2016(16/21)	EUR	0	1.200
XS1651444140	2,1250000000% Eurofins Scientific S.E. EO-Notes 17/24	EUR	0	1.400
XS2231799243	1,6250000000% Yili Holding Investment Ltd. DL-Notes 2020(20/25)	USD	0	1.800
XS2224513379	1,6500000000% Inventive Global Invest. Ltd. DL-Medium-Term Nts 2020(25/25)	USD	0	2.000
US50050HAM88	1,7500000000% Kookmin Bank SW-Bonds 2020(25)	USD	0	1.800
XS2281373089	1,8000000000% State Bk of India (Ldn Branch) DL-Medium-Term Notes 2021(26)	USD	0	2.200
XS2297060126	2,0000000000% CDBL Funding 2 DL-Medium-Term Notes 2021(26)	USD	2.500	2.500
XS2075921887	2,5000000000% MDGH GMTN (RSC) Ltd. DL-Med.-Term Nts19(24/24)Reg.S	USD	0	2.000
XS2158482211	2,6250000000% Sunny Express Enterprises Corp DL-Notes 20/25	USD	0	1.600
XS1622312434	2,7500000000% NBK SPC Ltd. DL-Med.-Term Nts 17(22) Reg.S	USD	0	1.600
USP3143NAP98	3,0000000000% Corp.Nacion.del Cobre de Chile DL-Notes 12/22 Reg.S	USD	0	1.500
XS0866438475	3,2500000000% Ooredoo International Finance DL-Med.-Term Nts 2012(23)Reg.S	USD	0	700
XS1551709568	3,2500000000% State Bk of India (Ldn Branch) DL-MTN 2017/22	USD	0	1.800
XS2155352151	3,4000000000% Katar, Staat DL-Bonds 20/25	USD	0	1.500
US71567RAG11	3,4000000000% Perusah.Pen.SBSN Indonesia III DL-Med.-Term Nts 2017(22)Reg.S	USD	0	400
XS1572322318	3,5000000000% Azure Nova Intl Finance Ltd DL-MTN 17/22	USD	0	1.200
US651639AN69	3,5000000000% Newmont Corp. DL-Notes 2012(21/22)	USD	0	886
XS1800010693	4,0000000000% ADCB Finance (Cayman) Ltd. DL-Med.-Term Nts 2018(23)Reg.S	USD	0	1.400
XS0858461758	4,0000000000% COSCO Finance (2011) Ltd. DL-Notes 12/22	USD	0	1.400
XS1890684688	4,0000000000% Sabic Capital II B.V. DL-Bonds 18/23	USD	0	1.400
XS1234958459	4,1250000000% Beijing St.-O.A.M.(HK) Co.Ltd. DL-Notes 2015(25)	USD	500	900
US279158AK55	4,1250000000% Ecopetrol S.A. DL-Notes 2014(14/25)	USD	0	1.600
USY20721BG36	4,1250000000% Indonesien, Republik DL-MTN 15/25	USD	0	1.000
XS1956021585	4,2500000000% MashreqBank PSC DL-MTN 19/24	USD	0	1.200

## 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
US056752AM06	4,375000000% Baidu Inc. DL-Notes 18/24	USD	0	1.200
USN5946FAC16	5,500000000% Myriad Intl Holdings B.V. DL-Notes 2015(15/25) Reg.S	USD	0	1.600
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS2315673058	1,000000000% Mercedes-Benz Austral./Pac.Pty AD-Medium-Term Nts 2021(24)	AUD	0	3.000
FR0013365855	3,925000000% Société Générale S.A. AD-Medium-Term Notes 2018(23)	AUD	0	2.600
AU3FN0053112	4,149700000% First Abu Dhabi Bank P.J.S.C AD-FLR Med.-Term Nts 2020(25)	AUD	0	3.000
XS2225890537	1,125000000% Athene Global Funding EO-Notes 2020(25)	EUR	0	1.900
XS1810963147	1,375000000% State Grid Overs.Inv.(16) Ltd. EO-Med.-T.Nts 2018(18/25)Reg.S	EUR	0	1.700
XS1180256528	1,750000000% Morgan Stanley EO-MTN 15/25	EUR	0	1.300
US04522KAD81	0,500000000% Asian Infrastruct.Invest.Bank DL-Notes 2021(26)	USD	1.000	4.000
XS2265251905	0,500000000% Nederlandse Waterschapsbank NV DL-Med.-Term Nts 2020(25)Reg.S	USD	1.000	4.000
USU44259BZ80	1,450000000% HP Inc. DL-Notes 2021(21/26) Reg.S	USD	0	2.000
XS2243917908	1,500000000% Amipeace Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(25)	USD	0	1.000
XS2352861814	1,602000000% SA Global SUKUK Ltd. 21/26	USD	200	2.400
XS2230859469	1,827000000% El Sukuk Company Ltd. DL-Medium-Term Nts 2020(25)	USD	200	2.200
XS2230306537	2,000000000% CBQ Finance Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(25)	USD	0	2.000
XS2158595251	2,000000000% Centr. Am. Bk Ec.Integr.CABEI DL-Med.-T. Bk.Nts 2020(25)144A	USD	0	2.000
USG59669AB07	2,125000000% Meituan DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USD	0	1.800
US097023DG73	2,196000000% Boeing Co. DL-Notes 2021(21/26)	USD	0	2.400
XS2245508044	2,394000000% Unity 1 Sukuk Ltd. DL-Medium-Term Notes 2020(25)	USD	0	1.850
US29446MAD48	2,875000000% Equinor ASA DL-Notes 20/25	USD	0	1.400
US344419AA47	2,875000000% Fomento Econom.Mexicano 13/23	USD	0	1.050
US30216KAA07	3,375000000% Export-Import Bank of India DL-Med.-Term Nts 2016(26)Reg.S	USD	0	2.200
XS1552784552	3,800000000% Credit Suisse (London Branch) DL-Credit Linked MTN 17/21	USD	0	1.500
US47215PAC05	3,875000000% JD.com Inc. DL-Notes 2016(16/26)	USD	2.200	2.200
USU09513HX08	3,900000000% BMW US Capital LLC DL-Notes 2020(20/25) Reg.S	USD	0	1.400
USP3691NBE96	3,950000000% El Puerto de Liverp. SAB de CV DL-Notes 2014(14/24) Reg.S	USD	0	1.700
XS1789460216	4,000000000% Abu Dhabi Commercial Bank DL-MTN 18/23	USD	0	1.400
XS1625994618	4,950000000% VEON Holdings B.V. DL-Bonds 2017(17/24) Reg.S	USD	0	2.100
XS0551307100	5,000000000% Ooredoo International Finance DL-Med.-Term Nts 10(25) Reg.S	USD	0	1.100
USY72570AP21	5,400000000% Reliance Holding USA Inc. DL-Notes 2012(22) Reg.S	USD	0	1.500

## 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
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
IE00BZ005F46	Aegon European ABS Registered Shares I Acc. o.N.	ANT	0	297.000
LU1915690835	Nordea 1-Europ.Cov.Bd Opps Fd Act.Nom. ECVBOF-BI EUR Acc.oN	ANT	0	24.500
LU0462885301	XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II I EUR	ANT	0	2.800

## 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
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Wertpapier-Terminkontrakte</b>				
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten</b>				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			304
5Yr. Australia Treasury Bonds (synth. Anleihe)				
5Yr. U.S.A. States Treasury Notes (synth. Anleihe)				
Bundesrep. Deutschland Euro-BOBL (synth. Anleihe))				
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>				
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>				
USD/EUR	EUR			4

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) RÜCKLAGENFONDS I FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.12.2021 BIS 30.11.2022

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		20.718,06
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.808.389,29
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-1.174,96
davon negative Habenzinsen	-6.833,03	
4. Erträge aus Investmentanteilen		42.332,31
5. Sonstige Erträge		425,20
<b>Summe der Erträge</b>		<b>1.870.689,90</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-5.793,51
2. Verwaltungsvergütung		-483.379,46
3. Verwahrstellenvergütung		-53.865,88
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.919,62
5. Sonstige Aufwendungen		-2.628,15
6. Aufwandsausgleich		145.589,20
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-408.997,42</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>1.461.692,48</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		6.395.777,61
2. Realisierte Verluste		-12.829.258,90
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-6.433.481,29</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-4.971.788,81</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.529.894,65
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-2.657.136,44
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-4.187.031,09</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-9.158.819,90</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) RÜCKLAGENFONDS R

### FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.12.2021 BIS 30.11.2022

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		21.701,19
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		1.862.387,98
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-572,37
davon negative Habenzinsen	-6.839,65	
4. Erträge aus Investmentanteilen		41.183,10
5. Sonstige Erträge		440,96
<b>Summe der Erträge</b>		<b>1.925.140,86</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-5.266,06
2. Verwaltungsvergütung		-802.933,03
3. Verwahrstellenvergütung		-47.315,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-7.907,27
5. Sonstige Aufwendungen		-2.312,20
6. Aufwandsausgleich		116.670,16
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-749.063,45</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>1.176.077,41</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		5.893.407,30
2. Realisierte Verluste		-12.077.296,05
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-6.183.888,75</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-5.007.811,34</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-234.927,08
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-2.779.730,12
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-3.014.657,20</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-8.022.468,54</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) RÜCKLAGENFONDS A

### FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.12.2021 BIS 30.11.2022

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1.228,17
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		109.564,54
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-76,91
davon negative Habenzinsen	-437,81	
4. Erträge aus Investmentanteilen		2.723,92
5. Sonstige Erträge		25,81
<b>Summe der Erträge</b>		<b>113.465,53</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-287,65
2. Verwaltungsvergütung		-72.365,64
3. Verwahrstellenvergütung		-2.733,05
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.253,14
5. Sonstige Aufwendungen		-126,99
6. Aufwandsausgleich		8.596,31
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-68.170,16</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>45.295,37</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		331.724,54
2. Realisierte Verluste		-695.982,37
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-364.257,83</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-318.962,46</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-20.325,27
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-133.036,57
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-153.361,84</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-472.324,30</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) RÜCKLAGENFONDS

### FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.12.2021 BIS 14.02.2022

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		0,00
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		0,00
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		0,00
davon negative Habenzinsen	0,00	
4. Erträge aus Investmentanteilen		0,00
5. Sonstige Erträge		0,00
<b>Summe der Erträge</b>		<b>0,00</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		0,00
2. Verwaltungsvergütung		0,00
3. Verwahrstellenvergütung		0,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		0,00
5. Sonstige Aufwendungen		0,00
6. Aufwandsausgleich		0,00
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>0,00</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>0,00</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		0,00
2. Realisierte Verluste		0,00
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>0,00</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>0,00</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		108.982,47
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-111.251,78
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-2.269,31</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-2.269,31</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) RÜCKLAGENFONDS I USD

### FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.12.2021 BIS 30.11.2022

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		1.982,10
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		169.608,86
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-9,31
davon negative Habenzinsen	-607,04	
4. Erträge aus Investmentanteilen		3.707,49
5. Sonstige Erträge		40,02
<b>Summe der Erträge</b>		<b>175.329,16</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-552,60
2. Verwaltungsvergütung		-37.093,65
3. Verwahrstellenvergütung		-4.760,71
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.401,66
5. Sonstige Aufwendungen		-230,17
6. Aufwandsausgleich		9.513,14
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-34.525,65</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>140.803,51</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		1.434.008,01
2. Realisierte Verluste		-942.608,89
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>491.399,12</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>632.202,63</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-456.599,11
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-280.353,54
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-736.952,65</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-104.750,02</b>

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)****FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.12.2021 BIS 30.11.2022**

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		45.629,52
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		3.949.950,67
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-1.833,55
davon negative Habenzinsen	-14.717,53	
4. Erträge aus Investmentanteilen		89.946,82
5. Sonstige Erträge		931,99
<b>Summe der Erträge</b>		<b>4.084.625,45</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-11.899,82
2. Verwaltungsvergütung		-1.395.771,78
3. Verwahrstellenvergütung		-108.674,69
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-19.481,69
5. Sonstige Aufwendungen		-5.297,51
6. Aufwandsausgleich		280.368,81
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-1.260.756,68</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>2.823.868,77</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		14.054.917,46
2. Realisierte Verluste		-26.545.146,21
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>-12.490.228,75</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-9.666.359,98</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-2.132.763,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-5.961.508,45
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-8.094.272,09</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-17.760.632,07</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS RÜCKLAGENFONDS I

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.12.2021)</b>		<b>115.014.163,81</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-28.577.148,27
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	39.647.757,46	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-68.224.905,73	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		67.438,94
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-9.158.819,90
davon nicht realisierte Gewinne	-1.529.894,65	
davon nicht realisierte Verluste	-2.657.136,44	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.11.2022)</b>		<b>77.345.634,58</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS RÜCKLAGENFONDS R

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.12.2021)</b>		<b>95.765.854,99</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-7.791.998,52
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	50.294.115,06	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-58.086.113,58	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-167.748,77
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-8.022.468,54
davon nicht realisierte Gewinne	-234.927,08	
davon nicht realisierte Verluste	-2.779.730,12	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.11.2022)</b>		<b>79.783.639,16</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS RÜCKLAGENFONDS A

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.12.2021)</b>		<b>7.595.906,40</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-2.408.262,82
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	276.028,46	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.684.291,28	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-4.376,20
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-472.324,30
davon nicht realisierte Gewinne	-20.325,27	
davon nicht realisierte Verluste	-133.036,57	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.11.2022)</b>		<b>4.710.943,08</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS RÜCKLAGENFONDS S

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.12.2021)</b>		<b>4.322.559,92</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-4.320.881,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,07	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.320.881,83	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		591,15
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.269,31
davon nicht realisierte Gewinne	108.982,47	
davon nicht realisierte Verluste	-111.251,78	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (14.02.2022)</b>		<b>0,00</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS RÜCKLAGENFONDS I USD

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.12.2021)</b>		<b>10.592.961,14</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-3.246.406,73
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	453.332,17	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.699.738,90	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		220.415,38
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-104.750,02
davon nicht realisierte Gewinne	-456.599,11	
davon nicht realisierte Verluste	-280.353,54	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.11.2022)</b>		<b>7.462.219,77</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS RÜCKLAGENFONDS I <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>20.386.250,13</b>	<b>237,34</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	12.528.780,04	145,86
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-4.971.788,81	-57,88
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	12.829.258,90	149,36
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-20.386.250,13</b>	<b>-237,34</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-8.784.404,94	-102,27
2. Vortrag auf neue Rechnung	-11.601.845,19	-135,07
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

<sup>1)</sup> 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 RÜCKLAGENFONDS R <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>16.739.586,01</b>	<b>10,01</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	9.670.101,30	5,78
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-5.007.811,34	-3,00
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	12.077.296,05	7,22
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-16.739.586,01</b>	<b>-10,01</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-4.772.040,14	-2,85
2. Vortrag auf neue Rechnung	-11.967.545,87	-7,16
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

<sup>1)</sup> 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 RÜCKLAGENFONDS A <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>1.145.625,57</b>	<b>10,74</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	768.605,66	7,20
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-318.962,46	-2,99
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	695.982,37	6,52
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-1.145.625,57</b>	<b>-10,74</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-438.984,11	-4,11
2. Vortrag auf neue Rechnung	-706.641,46	-6,62
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Endausschüttung	0,00	0,00
a) Barausschüttung	0,00	0,00

<sup>1)</sup> 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 RÜCKLAGENFONDS I USD <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>1.574.811,19</b>	<b>210,40</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	632.202,30	84,46
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	942.608,89	125,93
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>1.574.811,52</b>	<b>210,40</b>

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE RÜCKLAGENFONDS I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	77.345.634,58	900,48
2021	115.014.163,81	972,42
2020	49.845.908,98	980,37
2019	38.249.406,88	966,41

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE RÜCKLAGENFONDS R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	79.783.639,16	47,72
2021	95.765.854,99	51,72
2020	31.131.569,79	52,30
2019	23.869.578,87	51,70

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE RÜCKLAGENFONDS A

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	4.710.943,08	44,15
2021	7.595.906,40	48,02
2020	7.666.014,84	48,71
2019	9.520.813,52	48,24

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE RÜCKLAGENFONDS S

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
Auflösung 14.02.2022	69.163,89	92,47
2021	4.322.559,92	92,99
2020	12.792.240,51	94,00
2019	18.756.228,07	92,68

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE RÜCKLAGENFONDS I USD

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	USD	USD
2022	7.728.247,90	1.032,50
2021	10.751.171,96	1.111,54
2020	10.706.963,80	1.105,45
2019	9.964.943,15	1.063,38

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	43.311.935,82
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		94,05
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-1,50

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 Rücklagenfonds I	EUR	900,48
Anteilwert Rücklagenfonds R	EUR	47,72
Anteilwert Rücklagenfonds A	EUR	44,15
Anteilwert Rücklagenfonds I USD	USD	1.032,50
Umlaufende Anteile Rücklagenfonds I	STK	85.894,000
Umlaufende Anteile Rücklagenfonds R	STK	1.672.052,000
Umlaufende Anteile Rücklagenfonds A	STK	106.715,000
Umlaufende Anteile Rücklagenfonds I USD	STK	7.485,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Rücklagenfonds I	Rücklagenfonds R
ISIN	DE000A1J67R2	DE000A1JRP89
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	08.01.2013	06.06.2012
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	0,45 % p.a.	0,85 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0 %	0 %
Mindestanlagevolumen	100.000	0

	Rücklagenfonds A	Rücklagenfonds I USD
ISIN	DE000A1JRP97	DE000A2JF832
Währung	Euro	USD
Fondsauflage	06.06.2012	20.06.2018
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	0,33 % p.a.	0,39 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0 %	0 %
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 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 RÜCKLAGENFONDS I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,51 %
---	--------

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE RÜCKLAGENFONDS R

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,91 %
---	--------

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE RÜCKLAGENFONDS A

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,41 %
---	--------

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE RÜCKLAGENFONDS S

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,48 %
---	--------

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE RÜCKLAGENFONDS I USD

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,46 %
---	--------

Die TER für die Anteilklasse S bezieht sich auf den Zeitraum vom 01.11.2021 bis zum 14.02.2022.

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	1.171.028.484,42
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	1.171.028.484,42
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 77.457,86 EUR

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Rücklagenfonds A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Rücklagenfonds I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Rücklagenfonds I USD keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Rücklagenfonds R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
IE00BZ005F46	Aegon European ABS Registered Shares I Acc. o.N.	0,25
IE00BDCJYP85	BNY MGF-BNY M.U.S.Mun.Inf.Debt Reg. Shs C USD Acc. oN	0,50
IE00B6TLWG59	GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.	0,95
IE00BWZN1Z90	Legg M.Gl.Fds-LM WA Mac.Op.Bd Reg.Shs X EUR Acc Hdgd o.N.	1,00
LU1915690835	Nordea 1-Europ.Cov.Bd Opps Fd Act.Nom. ECVBOF-BI EUR Acc.oN	0,35
DE000A2DKRH6	nordIX Treasury plus Inhaber-Anteile I	0,55
LU0951570927	Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.	1,10
LU0462885301	XAIA Cr. - XAIA Cr. Basis II Inhaber-Anteile I EUR o.N.	0,80

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### Rücklagenfonds I

#### Sonstige Erträge

Kick Back Zahlungen	EUR	425,20
---------------------	-----	--------

#### Sonstige Aufwendungen

Aufwand Collateral	EUR	1.734,57
--------------------	-----	----------

### Rücklagenfonds R

#### Sonstige Erträge

Kick Back Zahlungen	EUR	440,96
---------------------	-----	--------

#### Sonstige Aufwendungen

Aufwand Collateral	EUR	1.529,84
--------------------	-----	----------

**Rücklagenfonds A****Sonstige Erträge**

Kick Back Zahlungen	EUR	25,81
---------------------	-----	-------

**Sonstige Aufwendungen**

Aufwand Collateral	EUR	83,70
--------------------	-----	-------

**Rücklagenfonds S****Sonstige Erträge**

Kick Back Zahlungen	EUR	0,03
---------------------	-----	------

**Sonstige Aufwendungen**

Kosten Marktrisiko- und Liquiditätsmessung	EUR	0,07
--	-----	------

**Rücklagenfonds I USD****Sonstige Erträge**

Kick Back Zahlungen	USD	40,02
---------------------	-----	-------

**Sonstige Aufwendungen**

Aufwand Collateral	USD	151,89
--------------------	-----	--------

## 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.

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

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der BPM - Berlin Portfolio Management GmbH für das Geschäftsjahr 2020 setzen sich wie folgt zusammen:

<b>Portfoliomanager</b>		<b>BPM - Berlin Portfolio Management GmbH</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>777.464,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>9</b>
Das Auslagerungsunternehmen hat keine Informationen selbst veröffentlicht.		

Hamburg, 12. April 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 Rücklagenfonds – 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.

### 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 13.04.2023

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](mailto:service@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

### GESELLSCHAFTER

---

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

---

- Martin Berger
  - Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth
  - stellvertretender Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
  - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
  - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

---

- Dr. Jörg W. Stotz

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

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

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

## **VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

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

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhlentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

[service@hansainvest.de](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSAINVEST**