

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

D&R Wachstum Global TAA

30. September 2022

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht D&R Wachstum Global TAA	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	22
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	28
Allgemeine Angaben	30

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

D&R Wachstum Global TAA

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 D&R Wachstum Global TAA

Tätigkeitsbericht für den Zeitraum vom 01.10.2021 bis 30.09.2022

Anlageziele

Der "D&R Wachstum Global TAA" wird mit dem TAA-Modell (TAA = Taktische Asset Allokation, Steuerung der Aktienquote über ein Modell bestehend aus Fundamentaldaten sowie einem Trendfolge-Konzept) gesteuert. Die daraus resultierende Aktienquote kann zwischen 0 bis 100% schwanken. Bei den Investitionen werden Schwerpunktanlagen aus den Standardmärkten Europas und den USA angestrebt. Darüber hinaus erfolgt die Investition in weitere Anlageregionen, die eine positive Entwicklung erwarten lassen (z.B. Südamerika), Branchen (z.B. Rohstoffaktien) und Ansätze (z.B. Aktien mit hoher Dividendenrendite). Zudem ist eine breite Streuung der Risiken durch die Nutzung verschiedener Aktien angestrebt. Ein Großteil der Anlagen wird über kostengünstige Aktien-ETFs sowie Fonds nach einem quantitativen und qualitativen Fondsauswahl-Prozess abgedeckt. Darüber hinaus können für das Sondervermögen Aktien, gleichwertige Papiere, Bankguthaben sowie Geldmarktinstrumente und Investmentfonds erworben werden. In andere Wertpapiere und Rentenfonds darf hingegen nicht investiert werden. Derivate können sowohl zur Absicherung sowie als Teil der Anlagestrategie eingesetzt werden.

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

Aktien und Aktien gleichwertige Papiere max. vollständig

Bankguthaben max. vollständig

Geldmarktinstrumente max. vollständig

Investmentanteile max. vollständig

Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Papiere gem. §5 der Allgemeinen Anlagebedingungen sind, sowie Rentenfonds dürfen für das Sondervermögen nicht erworben werden.

Für das Sondervermögen dürfen Derivate zu Investitions- und Absicherungszwecken erworben werden.

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

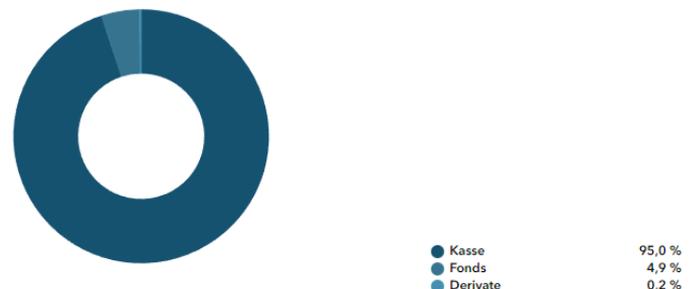
Portfoliostruktur sowie wesentliche Änderungen im Berichtszeitraum

Zum Stichtag setzte sich das Portfolio wie folgt im Vergleich zum Vorjahr zusammen.

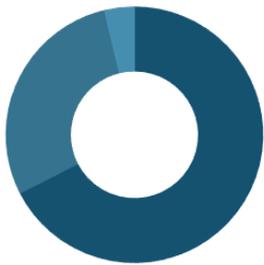
	30.09.2022	30.09.2021
Liquidität (Kasse)	95,11%	3,75%
Fonds	4,86%	67,47%
Einzeltitle (Aktien)	0%	28,78%

Das Geschäftsjahr beendete der Fonds mit einer Aktienquote von 4,86% - allokiert über einen ETF (Investmentfonds). Dieser Bestand wurde nahezu vollständig abgesichert, so dass kein nennenswertes Kursänderungsrisiko per 30. September bestand. Die verbleibenden 95% wurden in Form von täglich verfügbaren Einlagen bei mehreren Kreditinstituten angelegt.

Portfoliostruktur zum 30.09.2022:*



Portfoliostruktur zum 30.09.2021:*



● Fonds 67,5 %
● Aktien 28,8 %
● Kasse 3,8 %

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

Wesentliche Risiken des Sondervermögens im Berichtszeitraum

Adressenausfallrisiken:

Der D&R Wachstum Global TAA investierte im Berichtszeitraum in Investmentfondsanteile. Somit ergaben sich Adressenausfallrisiken. Zeitweise wurde Liquidität auf Konten bei bis zu vier Banken gehalten, bei denen sich ebenfalls entsprechende Ausfallrisiken ergaben. Aufgrund der täglichen Verfügbarkeit sowie der Streuung über mehrere Adressen erscheinen diese überschaubar.

Liquiditätsrisiken

Das Sondervermögen ist in einem Investmentanteil mit hoher Marktkapitalisierung investiert, der im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

Währungs- und sonstige Marktpreisrisiken

Der Fonds war direkt und indirekt Währungsrisiken ausgesetzt. Insbesondere die Investitionen in Investmentfonds mit Anlageschwerpunkt außerhalb Europas, führten zu Fremdwährungsrisiken überwiegend in Abhängigkeit vom US-Dollar. Hervorzuheben sind hier die Indices S&P 500, MSCI World Faktor sowie MSCI

USA.

Im Bereich der Einzeltitel handelte es sich um die Positionen in USD, DKK, GBP und CHF.

Besondere Marktpreisrisiken, die über die normalen Marktbewegungen hinausgehen, waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Operationelle Risiken

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

Es ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

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

Sonstige Risiken

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

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“). Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

Wesentliche Angaben über die Herkunft des Veräußerungsergebnisses

D&R Wachstum Global TAA I:

Durch Veräußerungsgeschäfte konnte ein Gewinn von 2,759 Mio. Euro erzielt werden. Dem stehen Verluste von 1,289 Mio. EUR gegenüber, so dass sich per Saldo ein Gewinn von 1.470 Mio. Euro ergibt.

D&R Wachstum Global TAA P:

Durch Veräußerungsgeschäfte konnte ein Gewinn von 1.944 Mio. Euro erzielt werden. Dem stehen Verluste von 857 TEUR gegenüber, so dass sich per Saldo ein Gewinn von 1,086 Mio. Euro ergibt.

D&R Wachstum Global TAA S:

Durch Veräußerungsgeschäfte konnte ein Gewinn von 26.939,79 Euro erzielt werden. Dem stehen Verluste von 13.054,89 Euro gegenüber, so dass sich per Saldo ein Gewinn von 13.884,90 Euro ergibt.

D&R Wachstum Global TAA V:

Durch Veräußerungsgeschäfte konnte ein Gewinn von 1,933 Mio. Euro erzielt werden. Dem stehen Verluste von 670 TEUR gegenüber, so dass sich per Saldo ein Gewinn von 1,263 Mio. Euro ergibt.

Die Ergebnisse resultieren im Wesentlichen durch die Veräußerung von Aktien und Investmentanteilen.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg. Das Portfoliomanagement des Sondervermögens übernimmt DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg.

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Ereignisse.

Das Portfoliomanagement ist weiterhin an die DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg ausgelagert. Die Verwaltungsgesellschaft und der Portfoliomanager gehören der Signal Iduna Gruppe an.

Wertentwicklung des D&R Wachstum Global TAA im abgelaufenen Geschäftsjahr

Im Berichtszeitraum vom 01.10.2021 bis 30.09.2022 ergaben sich nachfolgende Wertentwicklungen der einzelnen Anteilklassen:

D&R Wachstum Global TAA I: - 9,67%

D&R Wachstum Global TAA P: - 10,14%

D&R Wachstum Global TAA V: - 8,95%

D&R Wachstum Global TAA S: - 10,36%

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	30.643.344,28	100,19
1. Investmentanteile	1.485.876,00	4,86
2. Derivate	55.220,00	0,18
3. Bankguthaben	29.092.097,29	95,11
4. Sonstige Vermögensgegenstände	10.150,99	0,03
II. Verbindlichkeiten	-57.101,02	-0,19
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-57.101,02	-0,19
III. Fondsvermögen	EUR 30.586.243,26	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 Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Investmentanteile						EUR		1.485.876,00	4,86
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR		1.485.876,00	4,86
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	ANT		14.700	14.700	0 EUR	101,0800	1.485.876,00	4,86
Summe Wertpapiervermögen						EUR		1.485.876,00	4,86
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)						EUR		55.220,00	0,18
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)						EUR		55.220,00	0,18
Aktienindex-Terminkontrakte						EUR		55.220,00	0,18
Mini DAX Futures 16.12.2022		XEUR	EUR Anzahl	-25		EUR		55.220,00	0,18
Bankguthaben						EUR		29.092.097,29	95,11
EUR - Guthaben bei:						EUR		29.076.047,84	95,06
Bank: National-Bank AG			EUR	5.982.345,36				5.982.345,36	19,56
Bank: Norddeutsche Landesbank -GZ-			EUR	5.995.854,66				5.995.854,66	19,60
Bank: ODDO BHF-Bank AG			EUR	5.784.078,26				5.784.078,26	18,91
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	5.881.979,74				5.881.979,74	19,23
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	5.431.789,82				5.431.789,82	17,76
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR		16.049,45	0,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	4,94				5,16	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	81,92				92,56	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	15.580,05				15.951,73	0,05
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		10.150,99	0,03
Dividendenansprüche			EUR	9.335,88				9.335,88	0,03
Zinsansprüche			EUR	815,11				815,11	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-57.101,02	-0,19
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-56.496,52				-57.101,02	-0,19
Fondsvermögen						EUR		30.586.243,26	100,00
Anteilwert D&R Wachstum Global TAA S						EUR		103,38	
Anteilwert D&R Wachstum Global TAA V						EUR		115,54	
Anteilwert D&R Wachstum Global TAA P						EUR		113,05	
Anteilwert D&R Wachstum Global TAA I						EUR		117,82	
Umlaufende Anteile D&R Wachstum Global TAA S						STK		1.066,000	
Umlaufende Anteile D&R Wachstum Global TAA V						STK		87.155,000	
Umlaufende Anteile D&R Wachstum Global TAA P						STK		76.605,000	
Umlaufende Anteile D&R Wachstum Global TAA I						STK		99.695,000	

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

²⁾ 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 30.09.2022

Britisches Pfund	(GBP)	0,885050	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,958250	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	0,976700	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

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				
NL0010273215	ASML Holding N.V.	STK	885	885
US09247X1019	Blackrock	STK	0	1.587
FR0000131104	BNP Paribas	STK	11.835	11.835
US1667641005	Chevron Corp.	STK	3.137	3.137
US2358511028	Danaher	STK	1.684	5.813
US2441991054	Deere	STK	2.149	2.149
US5184391044	Estée Lauder	STK	1.820	1.820
GB0005405286	HSBC	STK	76.029	76.029
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	45.356	45.356
NL0011821202	ING Groep	STK	90.669	90.669
SE0015811963	Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	STK	0	61.272
US4781601046	Johnson & Johnson	STK	0	8.745
NL0000009827	Koninklijke DSM	STK	0	7.004
IE00BZ12WP82	Linde PLC	STK	1.623	1.623
FR0000121014	LVMH	STK	707	707
DE0006599905	Merck	STK	0	6.095
DE0008430026	Münchener Rückversicherung	STK	2.070	2.070
US6516391066	Newmont Goldcorp Corp.	STK	13.471	13.471
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	4.713	4.713
DE000A0MSN11	Nynomic	STK	0	28.000
CH0024608827	Partners Group	STK	0	833
US7134481081	PepsiCo Inc	STK	10.808	10.808
US7170811035	Pfizer	STK	20.377	20.377
US7427181091	Procter & Gamble	STK	3.418	3.418
FR0000121972	Schneider Electric	STK	0	8.120
CH0418792922	Sika AG	STK	0	4.079
US8725901040	T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	STK	0	10.931
US87612E1064	Target	STK	0	6.246
FR0000120271	TotalEnergies S.E.	STK	16.539	16.539
FR0000051807	Téléperformance S.A.	STK	0	3.290
US91324P1021	UnitedHealth	STK	922	922
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Aktien				
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK	4.121	4.658
US0378331005	Apple Inc.	STK	2.913	2.913
JE00BJVNSS43	Ferguson Holdings Ltd. Reg.Shares LS 0,1	STK	0	9.956

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
US5949181045	Microsoft Corp.	STK	1.717	6.816
US6795801009	Old Dominion Freight Line	STK	0	4.938
Investmentanteile				
KVG - eigene Investmentanteile				
DE000A2N8135	BIT Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile D&R	ANT	0	59.765
DE000A2QDRV4	BIT Global Leaders I - I	ANT	0	28.495
Gruppenfremde Investmentanteile				
LU1681038599	AIS-Amundi NASDAQ-100 Namens-Ant. CDH Cap.EUR o.N.	ANT	0	24.619
IE00B5SSQT16	HSBC MSCI Em.Markts. UCITS ETF Registered Inc.Shares USD o.N.	ANT	0	510.799
IE00B5BMR087	iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	ANT	5.866	5.866
IE00BP3QZ825	iShs IV-E.MSCI Wd Mom.Fac.U.E. Registered Shares USD o.N.	ANT	0	109.006
IE00BD1F4L37	iShsIV-Edge MSCI USA Q.F.U.ETF Registered Shares o.N.	ANT	235.508	718.154
IE00BP3QZB59	iShsIV-Edge MSCI Wo.Va.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N	ANT	249.175	346.476
DE000A2QNXL2	Lupus alpha Equity Protect Inhaber-Anteile C	ANT	14.575	14.575
LU0378438732	Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF I	ANT	43.252	117.531
LU0908500753	Lyxor Index-L.Stoxx Eu.600(DR) Actions Nom.UCITS ETF C-EUR oN	ANT	30.587	30.587

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				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			20.932
DAX Index				
S&P 500 Index)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) D&R WACHSTUM GLOBAL TAA S

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2021 BIS 30.09.2022

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		275,41
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		3,52
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-263,34
davon negative Habenzinsen	-266,37	
4. Erträge aus Investmentanteilen		448,98
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-67,71
6. Sonstige Erträge		14,21
Summe der Erträge		411,07
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-2,15
2. Verwaltungsvergütung		-2.131,46
3. Verwahrstellenvergütung		-59,57
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-30,57
5. Sonstige Aufwendungen		-1,29
6. Aufwandsausgleich		-9,46
Summe der Aufwendungen		-2.234,50
III. Ordentlicher Nettoertrag		-1.823,43
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		26.939,79
2. Realisierte Verluste		-13.054,89
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		13.884,90
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		12.061,47
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-26.319,14
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.643,63
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-24.675,51
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-12.614,04

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) D&R WACHSTUM GLOBAL TAA V

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2021 BIS 30.09.2022

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		26.101,83
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		153,93
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-13.768,76
davon negative Habenzinsen	-13.884,34	
4. Erträge aus Investmentanteilen		28.599,99
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-5.316,87
6. Sonstige Erträge		727,90
Summe der Erträge		36.498,02
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-268,29
2. Verwaltungsvergütung		-52.587,66
3. Verwahrstellenvergütung		-9.342,25
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-4.883,25
5. Sonstige Aufwendungen		-221,22
6. Aufwandsausgleich		28.205,73
Summe der Aufwendungen		-39.096,94
III. Ordentlicher Nettoertrag		-2.598,92
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.932.758,71
2. Realisierte Verluste		-669.610,68
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.263.148,03
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.260.549,11
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-4.431.123,22
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		612.564,74
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.818.558,48
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.558.009,37

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) D&R WACHSTUM GLOBAL TAA P

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2021 BIS 30.09.2022

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		22.196,78
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		225,58
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-18.756,74
davon negative Habenzinsen	-18.946,33	
4. Erträge aus Investmentanteilen		32.659,84
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-5.144,04
6. Sonstige Erträge		1.021,33
Summe der Erträge		32.202,75
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-201,34
2. Verwaltungsvergütung		-170.410,94
3. Verwahrstellenvergütung		-5.689,45
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-3.639,15
5. Sonstige Aufwendungen		-124,36
6. Aufwandsausgleich		32.058,59
Summe der Aufwendungen		-148.006,65
III. Ordentlicher Nettoertrag		-115.803,90
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		1.943.682,55
2. Realisierte Verluste		-857.235,22
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.086.447,33
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		970.643,43
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-2.771.561,78
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		189.285,62
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.582.276,16
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.611.632,73

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) D&R WACHSTUM GLOBAL TAA I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2021 BIS 30.09.2022

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		29.729,63
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		347,81
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-27.215,76
davon negative Habenzinsen	-27.513,45	
4. Erträge aus Investmentanteilen		46.359,85
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-7.147,19
6. Sonstige Erträge		1.496,88
Summe der Erträge		43.571,22
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-245,42
2. Verwaltungsvergütung		-136.435,42
3. Verwahrstellenvergütung		-6.853,66
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-4.259,67
5. Sonstige Aufwendungen		-149,73
6. Aufwandsausgleich		11.007,04
Summe der Aufwendungen		-136.936,86
III. Ordentlicher Nettoertrag		-93.365,64
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		2.759.030,30
2. Realisierte Verluste		-1.289.387,81
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		1.469.642,49
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.376.276,85
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-3.137.006,91
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		203.673,80
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.933.333,11
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.557.056,26

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

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		78.303,65
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		730,84
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-60.004,60
davon negative Habenzinsen	-60.610,49	
4. Erträge aus Investmentanteilen		108.068,66
5. Abzug ausländischer Quellensteuer		-17.675,81
6. Sonstige Erträge		3.260,32
Summe der Erträge		112.683,06
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-717,20
2. Verwaltungsvergütung		-361.565,48
3. Verwahrstellenvergütung		-21.944,93
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-12.812,64
5. Sonstige Aufwendungen		-496,60
6. Aufwandsausgleich		71.261,90
Summe der Aufwendungen		-326.274,95
III. Ordentlicher Nettoertrag		-213.591,89
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		6.662.411,35
2. Realisierte Verluste		-2.829.288,60
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		3.833.122,75
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.619.530,86
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-10.366.011,05
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		1.007.167,79
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-9.358.843,26
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-5.739.312,40

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS D&R WACHSTUM GLOBAL TAA S

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2021)		121.955,85
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-1.359,80
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		2.380,80
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.380,80	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	0,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-159,87
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-12.614,04
davon nicht realisierte Gewinne	-26.319,14	
davon nicht realisierte Verluste	1.643,63	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2022)		110.202,94

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS D&R WACHSTUM GLOBAL TAA V

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2021)		41.881.708,09
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-293.288,80
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-31.057.344,56
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	496.521,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-31.553.865,56	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		2.096.744,68
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.558.009,37
davon nicht realisierte Gewinne	-4.431.123,22	
davon nicht realisierte Verluste	612.564,74	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2022)		10.069.810,04

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS D&R WACHSTUM GLOBAL TAA P

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2021)		13.580.635,06
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-146.627,60
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-3.600.533,12
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	183.309,96	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-3.783.843,08	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		438.086,33
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.611.632,73
davon nicht realisierte Gewinne	-2.771.561,78	
davon nicht realisierte Verluste	189.285,62	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2022)		8.659.927,94

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS D&R WACHSTUM GLOBAL TAA I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2021)		14.892.576,11
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-167.817,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-1.633.314,41
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	38.980,09	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-1.672.294,50	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		211.913,90
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.557.056,26
davon nicht realisierte Gewinne	-3.137.006,91	
davon nicht realisierte Verluste	203.673,80	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2022)		11.746.302,34

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		70.476.875,11
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-609.093,20
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-36.288.811,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	721.191,85	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-37.010.003,14	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		2.746.585,04
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-5.739.312,40
davon nicht realisierte Gewinne	-10.366.011,05	
davon nicht realisierte Verluste	1.007.167,79	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		30.586.243,26

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS D&R WACHSTUM GLOBAL TAA S¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	43.759,52	41,05
1. Vortrag aus dem Vorjahr	18.643,16	17,49
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	12.061,47	11,31
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	13.054,89	12,25
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-42.586,91	-39,95
1. Der Wiederanlage zugeführt	-26.056,47	-24,44
2. Vortrag auf neue Rechnung	-16.530,44	-15,51
III. Gesamtausschüttung	1.172,60	1,10
1. Endausschüttung	1.172,60	1,10
a) Barausschüttung	1.172,60	1,10

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 D&R WACHSTUM GLOBAL TAA V¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	3.606.824,77	41,38
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.676.664,98	19,24
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.260.549,11	14,46
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	669.610,68	7,68
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-3.502.238,78	-40,18
1. Der Wiederanlage zugeführt	-1.991.767,27	-22,85
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.510.471,51	-17,33
III. Gesamtausschüttung	104.586,00	1,20
1. Endausschüttung	104.586,00	1,20
a) Barausschüttung	104.586,00	1,20

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 D&R WACHSTUM GLOBAL TAA P¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	3.289.009,36	42,93
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.461.130,71	19,07
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	970.643,43	12,67
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	857.235,22	11,19
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-3.197.083,36	-41,73
1. Der Wiederanlage zugeführt	-1.898.094,17	-24,78
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.298.989,19	-16,96
III. Gesamtausschüttung	91.926,00	1,20
1. Endausschüttung	91.926,00	1,20
a) Barausschüttung	91.926,00	1,20

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 D&R WACHSTUM GLOBAL TAA

I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	4.638.009,40	46,52
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.972.344,74	19,78
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.376.276,85	13,80
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	1.289.387,81	12,93
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-4.511.396,75	-45,25
1. Der Wiederanlage zugeführt	-2.749.451,40	-27,58
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.761.945,35	-17,67
III. Gesamtausschüttung	126.612,65	1,27
1. Endausschüttung	126.612,65	1,27
a) Barausschüttung	126.612,65	1,27

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE D&R WACHSTUM GLOBAL TAA S

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	110.202,94	103,38
2021	121.955,85	116,59
2020	93.744,75	97,35
2019	73.259,64	104,81

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE D&R WACHSTUM GLOBAL TAA V

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	10.069.810,04	115,54
2021	41.881.708,09	128,25
2020	86.872.520,75	105,35
2019	94.428.339,70	112,30

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE D&R WACHSTUM GLOBAL TAA P

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	8.659.927,94	113,05
2021	13.580.635,06	127,16
2020	17.289.874,50	105,82
2019	23.619.517,51	116,19

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE D&R WACHSTUM GLOBAL TAA I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	11.746.302,34	117,82
2021	14.892.576,11	131,89
2020	18.711.169,88	109,23
2019	25.326.844,90	119,37

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FÜR DAS GESAMTFONDSVERMÖGEN

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres
	EUR
2022	30.586.243,26
2021	70.476.875,11
2020	122.967.309,88
2019	143.447.961,75

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	1.497.000,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		4,86
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,18
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 D&R Wachstum Global TAA S	EUR	103,38
Anteilwert D&R Wachstum Global TAA V	EUR	115,54
Anteilwert D&R Wachstum Global TAA P	EUR	113,05
Anteilwert D&R Wachstum Global TAA I	EUR	117,82
Umlaufende Anteile D&R Wachstum Global TAA S	STK	1.066,000
Umlaufende Anteile D&R Wachstum Global TAA V	STK	87.155,000
Umlaufende Anteile D&R Wachstum Global TAA P	STK	76.605,000
Umlaufende Anteile D&R Wachstum Global TAA I	STK	99.695,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	D&R Wachstum Global TAA S	D&R Wachstum Global TAA V
ISIN	DE000A14P873	DE000A14UWS0
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	16.11.2015	15.09.2015
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,80 % p.a.	0,28 % p.a.
	5,00 %	5,00 %
Ausgabeaufschlag	(Die Anteilklasse D&R Wachstum Global TAA S wird ausschließlich bei der fondsgebundenen Police der SIGNAL IDUNA gezeichnet)	(Die Anteilklasse D&R Wachstum Global TAA V darf ausschließlich von der DONNER & REUSCHEL Aktiengesellschaft sowie damit verbundenen Unternehmen gezeichnet werden)
Mindestanlagevolumen	0	0
	D&R Wachstum Global TAA P	D&R Wachstum Global TAA I
ISIN	DE000A1WZ330	DE000A1WZ348
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	03.02.2014	03.02.2014
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,50 % p.a.	1,00 % p.a.

Ausgabeaufschlag	5,00 %	5,00 %
Mindestanlagevolumen	0	100.000

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

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

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

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE D&R WACHSTUM GLOBAL TAA S

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,88 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE D&R WACHSTUM GLOBAL TAA V

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,36 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE D&R WACHSTUM GLOBAL TAA P

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,58 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE D&R WACHSTUM GLOBAL TAA I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,08 %
---	--------

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	186.781.067,56
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	186.781.067,56
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 150.672,21 EUR

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

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse D&R Wachstum Global TAA I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse D&R Wachstum Global TAA P sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse D&R Wachstum Global TAA S sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse D&R Wachstum Global TAA V 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 %
	AIS-Amundi NASDAQ-100 Namens-Ant. CDH Cap.EUR o.N. ¹⁾	0,25
	BIT Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile D&R ¹⁾	1,84
	BIT Global Leaders I - I ¹⁾	1,40
	HSBC MSCI Em.Markts. UCITS ETF Registered Inc.Shares USD o.N. ¹⁾	0,40
	iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc. ¹⁾	0,15
	iShares VII-Core S&P 500 U.ETF ¹⁾	0,07
	iShs IV-E.MSCI Wd Mom.Fac.U.E. Registered Shares USD o.N. ¹⁾	0,30
	iShsIV-Edge MSCI USA Q.F.U.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,20
	iShsIV-Edge MSCI Wo.Va.F.U.ETF Registered Shares USD (Acc)o.N ¹⁾	0,30
	Lupus alpha Equity Protect Inhaber-Anteile C ¹⁾	0,60
	Lyxor Core DAX (DR) UCITS ETF I ¹⁾	0,08
	Lyxor Index-L.Stoxx Eu.600(DR) Actions Nom.UCITS ETF C-EUR oN ¹⁾	0,07

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

D&R Wachstum Global TAA S

Sonstige Erträge

Erträge aus Kick-backs	EUR	13,89
------------------------	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Marktrisikomessung	EUR	1,03
----------------------------	-----	------

D&R Wachstum Global TAA V**Sonstige Erträge**

Erträge aus Kick-backs	EUR	675,38
------------------------	-----	--------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Marktrisikomessung	EUR	182,46
----------------------------	-----	--------

D&R Wachstum Global TAA P**Sonstige Erträge**

Erträge aus Kick-backs	EUR	992,34
------------------------	-----	--------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Marktrisikomessung	EUR	97,84
----------------------------	-----	-------

D&R Wachstum Global TAA I**Sonstige Erträge**

Erträge aus Kick-backs	EUR	1.460,33
------------------------	-----	----------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Marktrisikomessung	EUR	118,67
----------------------------	-----	--------

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 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 DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A. für das Geschäftsjahr 2020 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A.
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	3.247.219,00
davon feste Vergütung	EUR	3.165.513,00
davon variable Vergütung	EUR	81.706,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		31

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

Hamburg, 23. Januar 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

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.

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens D&R Wachstum Global TAA - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01.10.2021 bis zum 30.09.2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30.09.2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01.10.2021 bis zum 30.09.2022, 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 24.01.2023

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

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST