

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

PENSION.INVEST PLUS®

30. November 2022

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht PENSION.INVEST PLUS®	4
Vermögensübersicht	10
Vermögensaufstellung	11
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	23
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	29
Allgemeine Angaben	31

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

PENSION.INVEST PLUS®

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 PENSION.INVEST PLUS®

### Tätigkeitsbericht PENSION.INVEST PLUS® für das Geschäftsjahr vom 01.12.2021 bis 30.11.2022

#### Bericht der Fondsverwaltung

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Das Portfoliomanagement wurde mit Auflegung des Fonds mit gesondertem Vertrag an den Portfoliomanager, Hinkel & Cie. Vermögensverwaltung AG, Düsseldorf, ausgelagert. Als Vertriebsgesellschaft fungiert die INVITA-INVEST GmbH, Zorneding. Als Portfoliomanager haben wir für Sie den Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Dezember 2021 bis 30. November 2022 für das am 16.01.2017 aufgelegte und thesaurierende richtlinienkonformes (OGAW) Investmentvermögen mit seinen noch zwei aktiven Anteilklassen:

- PENSION.INVEST PLUS® I / WKN: A2AQZZ und
- PENSION.INVEST PLUS® R / WKN: A2AQZY
- PENSION.INVEST PLUS® FV / WKN: A2PE1N\*

\*(auf die R-Klasse am 01.09.2022 verschmolzen und dann geschlossen)

erstellt.

#### Anlageziele des Investmentvermögens sowie die Anlagepolitik zur Erreichung dieser Ziele im Berichtszeitraum:

Allgemeines Anlageziel des PENSION.INVEST PLUS® ist es, eine positive Wertentwicklung zu erreichen.

#### Allgemeine Anlagestrategie

Das Management-Konzept des Sondervermögens PENSION.INVEST PLUS® basiert auf einer Multi-Asset-Manager-Strategie. Bei der Fondsauswahl werden institutionelle Anteilklassen von vermögensverwaltenden Fonds mit aktivem Risikomanagement angestrebt. Die Steuerung der Investitionen erfolgt durch eine Diversifikation

in unterschiedlich ausgerichtete Fondsmanagement-Konzepte.

Für das Sondervermögen können Aktien und Aktien gleichwertige Papiere, Andere Wertpapiere, Geldmarktinstrumente, Bankguthaben, Anteile an anderen Investmentvermögen, Derivate zu Absicherungs- und Investitionszwecken sowie Sonstige Anlageinstrumente 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.

#### Anlagegrenzen

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der Besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet: Aktien und Aktien gleichwertige Papiere: vollständig

Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sind: max. 75 %

Geldmarktinstrumente: max. 75%

Bankguthaben: max. 75 %

Anteile an in- oder ausländischen Investmentvermögen, die überwiegend in Aktien und Aktien gleichwertige Papiere investieren: vollständig

Anteile an in- oder ausländischen Investmentvermögen, die überwiegend in Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sind, investieren: vollständig

Anteile an in- oder ausländischen Investmentvermögen, die überwiegend in Geldmarktinstrumenten investieren: vollständig

Anteile an in- oder ausländischen Investmentvermögen: vollständig

Das Sondervermögen kann gem. § 15 der Allgemeinen

Anlagebedingungen kurzfristig Kredite zu Investitionszwecken von bis zu 10 % seines Wertes aufnehmen. Eine vollständige Investition in eine Anlageklasse bedeutet daher, dass in diese kurzfristig mehr als 100 % des Sondervermögens, nämlich bis maximal 110 % des Sondervermögens investiert werden kann.

Zielfonds werden ohne gesonderten regionalen Schwerpunkt erworben.

Derivate dürfen zu Absicherungs- und zu Investitionszwecken erworben werden

### Aktives Management

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Dies bedeutet, dass der Fondsmanager die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifiziert, im eigenen Ermessen auswählt und nicht passiv einen Referenzindex nachbildet. Grundlage des Investitionsprozesses ist ein etablierter Research Prozess, bei dem der Fondsmanager potentiell interessante Unternehmen, Regionen, Staaten oder Wirtschaftszweige insbesondere auf Basis von Datenbankanalysen, Unternehmensberichten, Wirtschaftsprognosen, öffentlich verfügbaren Informationen und persönlichen Eindrücken und Gesprächen analysiert.

Nach Durchführung dieses Prozesses entscheidet der Fondsmanager unter Beachtung der gesetzlichen Vorgaben und Anlagebedingungen über den Kauf und Verkauf des konkreten Vermögensgegenstandes. Gründe für An- oder Verkauf können hierbei insbesondere eine veränderte Einschätzung der zukünftigen Unternehmensentwicklung, die aktuelle Markt- oder Nachrichtenlage, die regionalen, globalen oder branchenspezifischen Konjunktur- und Wachstumsprognosen und die zum Zeitpunkt der Entscheidung bestehende Risikotragfähigkeit oder Liquidität des Fonds sein. Im Rahmen des Investitionsprozesses werden auch die mit dem An- oder Verkauf verbundenen möglichen Risiken berücksichtigt. Risiken können hierbei eingegangen werden, wenn der Fondsmanager das Verhält-

nis zwischen Chance und Risiko positiv einschätzt. Der Fonds bildet keinen Index ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Der Fonds verwendet keinen Referenzwert, weil der Fonds eine benchmark-unabhängige Performance erreichen soll.

### Nachhaltigkeit

Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie berücksichtigen wir Nachhaltigkeitsrisiken derzeit nicht bei unseren Investitionsentscheidungen für diesen Fonds. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

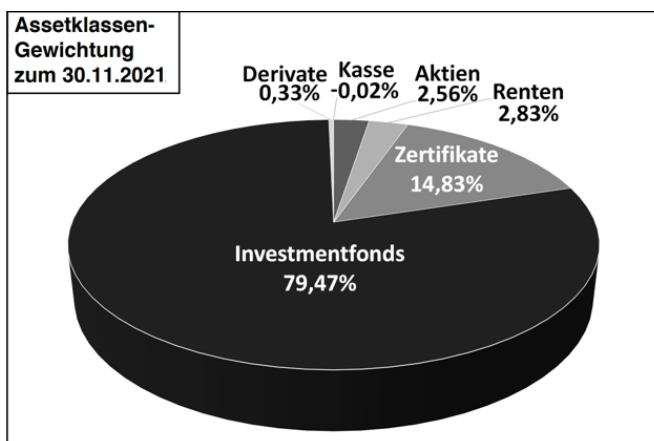
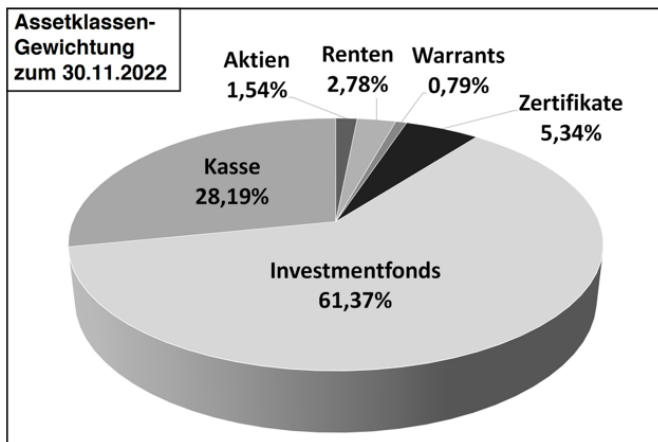
Der Fonds hat auch nicht das Ziel einer nachhaltigen Investition. Der Fonds verfolgt keine dezidierte ESG-Strategie. Unter ESG versteht man die Berücksichtigung von Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environmental), Soziales (Social) und verantwortungsvolle Unternehmensführung (Governance).

### Es kann keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik tatsächlich erreicht werden.

Der Fonds kann aufgrund seiner Zusammensetzung und des möglichen Einsatzes von Derivaten eine erhöhte Volatilität aufweisen, d. h. die Anteilspreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben oder nach unten unterworfen sein.

### Wesentliche Risiken des Investmentvermögens im Berichtszeitraum, insbesondere Adressausfallrisiken, Zinsänderungs-, Währungs- sowie sonstige Marktpreisrisiken, operationelle Risiken und Liquiditätsrisiken.

Die Portfoliogewichtung \*) in den einzelnen Finanzinstrumentenarten stellt sich zum Berichtszeitpunkt vs. Vorjahr wie folgt dar:



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

Zum Berichtstag 30.11.2022 hält der Fonds 61,37% in richtlinienkonformen aktiv gemanagten und breit gestreuten Publikumsfonds in unterschiedlichen Risikoausrichtungen von konservativ bis dynamisch, primär von institutionellen Anteilklassen. Nach aktuellem Sachstand ist keiner der Fonds in Bezug auf die Rückgabe von Fondsanteilen geschlossen bzw. war keiner während des Berichtszeitraums in Punkto Rückgabe von Fondsanteilen jemals geschlossen. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte. Alle Fondsanteile sind liquide und täglich veräußerbar. Da es sich hierbei ausnahmslos um richtlinienkonforme Investment-Vermögen han-

delt.

Ferner hält der Fonds zum Berichtstag auf der ertragsorientierten Seite 2,78% Schuldverschreibungen, die ausschließlich auf EUR lauten und somit kein **Währungsrisiko** beinhalten. Die Anleihen sind täglich veräußerbar. 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. Ein besonderes **Liquiditätsrisiko** wird daher nicht gesehen. Die Duration dieser Werte hat eine kurz- bis mittelfristige Struktur.

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten. Das **Zinsänderungsrisiko** und damit verbundene **Marktpreisrisiken** werden unter Zuhilfenahme computergestützter, technisch-quantitativer Analysen überwacht. Da **Zinsänderungsrisiken** primär durch Inflation entstehen, würde dies fallende Kurse in den Rentenwerten bedeuten, was sodann durch unser System erkannt werden würde. **Adressenausfallrisiken** resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder. Ein **Adressenausfallrisiko** wird seitens des Portfoliomanagers aufgrund der Bonität der Emittenten derzeit nicht gesehen, kann allerdings auch nicht ausgeschlossen werden.

Zudem hält das Investmentvermögen 1,54% in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können. Nach aktuellem Sachstand ist keine der im Fonds notierten Aktien vom Handel ausgesetzt. Alle Aktien sind liquide und täglich veräußerbar. Ein besonderes **Liquiditätsrisiko** wird daher nicht gesehen. Es besteht die Möglichkeit eines Emittenten- und somit ein **Adressausfallrisikos**. Zwecks Reduzierung dieses möglichen Risikos erfolgte unterjährig einerseits eine Fundamental-Analyse und andererseits eine kleine Anlagengewichtung. Ein **Währungsrisiko** wird aufgrund der Tatsache, dass nur Finanzinstrumente, die auf Euro lauten, derzeit nicht gesehen.

Zudem hält das Investmentvermögen 5,34% in auf Euro notierte Zertifikate, wovon 1,07% in täglich veräußerbare Silber-Zertifikate investiert sind. Die Veräußerung der Zertifikate zu marktgerechten Kursen hängt auch davon ab, dass von den Emittenten ein funktionierender Sekundärmarkt angeboten wird. Das Liquiditätsrisiko soll durch eine angemessene Gewichtung der Emittenten begrenzt werden. Nach aktuellem Sachstand ist keines dieser im Fonds notierten Silber-Zertifikate vom Handel ausgesetzt. Das Risiko des Emittentenausfalls bei den gehaltenen Zertifikaten soll durch eine angemessene Bonität und Streuung der Emittenten reduziert werden. Ein **Währungsrisiko** besteht nicht.

Zum Berichtstag 30.11.2022 weist der Fonds zudem eine Liquidität von 28,19% auf EUR-Konten aus (saldiert um Verbindlichkeiten und Forderungen), die zu 18,20% auf dem Auslagerungskonto bei der Donner & Reuschel AG und zu 10,06% bei der Verwahrstelle Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG unterhalten werden. Ein **Adressausfallrisiko** wird von Seiten des Portfoliomanagers aufgrund der Sicherungseinrichtung der Institute nicht gesehen.

Unter **operationellen Risiken** wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die

Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produktrisiken und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

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

### Sonstige Risiken

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. In diesem Zusammenhang kam es zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft bzw. die Finanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicherheiten behaftet. Auch der Angriffskrieg Russlands gegen die Ukraine hat zu massiven Einschnitten, insbesondere durch gestiegene Rohstoffpreise und einer sprunghaft angestiegenen Inflation, geführt. In diesem Zusammenhang kam es zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die weiteren Auswirkungen des russischen Angriffskrieges auf die Realwirtschaft bzw. die Finanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicherheiten verbunden.

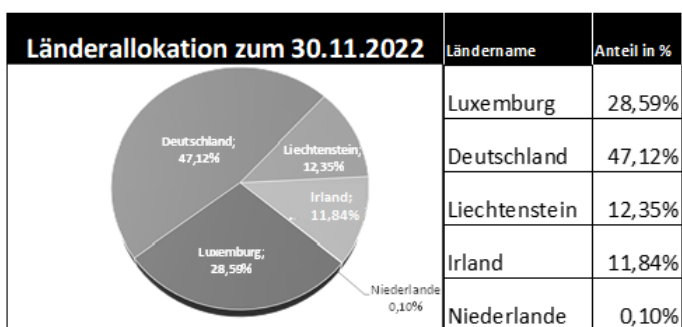
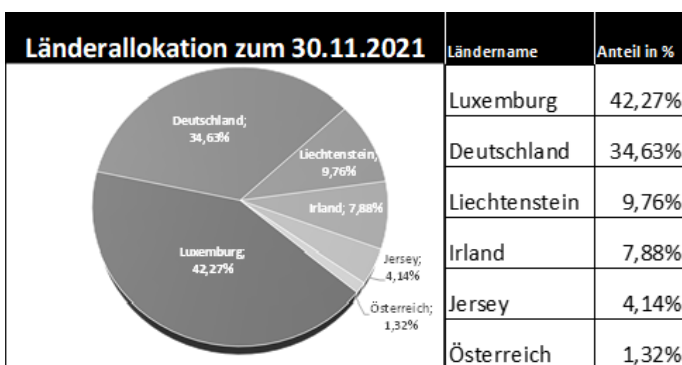
Ferner führt Russland seit dem 24.2.2022 Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“).

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 wirt-

schaftlichen 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.

**Die Struktur des Portfolios im Hinblick auf die Anlageziele zum Berichtszeitpunkt sowie wesentliche Veränderungen während des Berichtszeitraums:**

Die Länderallokation des Sondervermögens stellt sich zum Berichtszeitpunkt bzw. zum Vorjahr wie folgt dar:



Die 10 größten Positionen zum Berichtszeitpunkt bzw. zum Vorjahr sind der nachfolgenden Tabelle zu entnehmen und zeigen die breite Diversifikation des Fonds sowie seine Veränderung zum Vorjahresstichtag.

**die 10 größten Wertpapierpositionen zum 30.11.2021**

Bezeichnung kurz	Fondanteil
PALADIN ONE ANLAGE-AKTI.F	10,25%
QUANTEX FDS-Q.GL.VALU.IEO	9,76%
FU FDS-MULTI-ASSET FDS I	7,81%
LYXOR GOLD BUGS ETF I	7,51%
SENTIX RISK RETURN-M-I	7,00%
FLOSSB.V.STO.-MUL.OP.II R	6,16%
DT.BOERSE COM. XETRA-GOLD	5,23%
BLACK.EUR.OPPO.EXT.AZ EO	4,88%
MEDIA TRUST SA IHS.30	4,47%
XTR P GOLD EUR H60	4,14%

Die unterjährige Struktur wurde entsprechend dem Investmentansatz laufend angepasst. Die Risikoklasse KID 4 (bei 1-7) des weltweit anlegenden gemischten Investmentvermögens entspricht insgesamt einer ausgewogenen Ausrichtung für alle drei Anteilklassen. Die zum Berichtszeitpunkt gültige Struktur des Portfolios ergibt sich aus der Umsetzung der Anlagepolitik und des Risikomanagements.



die 10 größten Wertpapierpositionen zum 30.11.2022	
Bezeichnung kurz	Fondanteil
QUANTEX FDS-Q.GL.VALU.IEO	12,35%
ISHSII-DLT.BD7-10YR EODH	7,83%
FU FDS-MULTI-ASSET FDS I	6,89%
FUNDAMENT TOTAL RETURN I	6,76%
SENTIX RISK RETURN-M-I	5,34%
SQUAD-MAKRO I	4,88%
MEDIA TRUST SA IHS.30	4,27%
MFS M.-PRUD.CAPITAL A4 EO	4,00%
FLOSSB.V.STO.-MUL.OP.II R	3,49%
COMGEST GRO.-GL.FLES IAEO	2,93%

sainvest):

Gattung	Wertentwicklung BVI	Sharpe-Ratio	Volatilität	max. Draw Down
R-Tranche	-7,68%	-1,21	6,43%	-9,13%
I-Tranche	-7,33%	-1,16	6,43%	-8,94%

Düsseldorf, den 06.12.2022

Hinkel & Cie. Vermögensverwaltung AG



Klaus Hinkel

Vorstand

### Sonstige für den Anleger wesentliche Ereignisse im Berichtszeitraum:

Im Berichtszeitraum sind keine wesentlichen Ereignisse für den Anleger eingetreten, es wurde jedoch zum 01.09.2022 die FV Tranche mit der R Tranche verschmolzen und dann geschlossen.

### Veräußerungsergebnisse

Die realisierten Gewinne sowie Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentanteilen.

### Wertentwicklung und Risikokennziffer:

Die Entwicklung des Investmentvermögens im Geschäftsjahr sowie deren Risikokennziffern können nachfolgend entnommen werden (Quelle: Han-

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>13.774.915,65</b>	<b>100,16</b>
1. Aktien	211.644,00	1,54
2. Anleihen	365.549,27	2,66
3. Zertifikate	734.114,43	5,34
4. Investmentanteile	8.439.961,30	61,37
5. Derivate	108.200,00	0,79
6. Bankguthaben	3.886.648,47	28,26
7. Sonstige Vermögensgegenstände	28.798,18	0,21
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-22.015,19</b>	<b>-0,16</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-22.015,19	-0,16
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 13.752.900,46</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>358.824,00</b>	<b>2,61</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>211.644,00</b>	<b>1,54</b>
DE0005785604	Fresenius		STK	3.000	0	0	EUR 26,2700	78.810,00	0,57
DE0007193500	Koenig & Bauer		STK	8.450	0	1.550	EUR 15,7200	132.834,00	0,97
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>147.180,00</b>	<b>1,07</b>
IE00B4NCWG09	iShares Physical Metals (11/O.End)Silver	END ZT	STK	7.500	0	0	EUR 19,6240	147.180,00	1,07
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>14.375,00</b>	<b>0,10</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>14.375,00</b>	<b>0,10</b>
DE000A289XB9	8,500000000% Pentracor GmbH Anleihe v.2020(2020/2025)		EUR	100	0	0 %	14,3750	14.375,00	0,10
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>938.108,70</b>	<b>6,82</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>351.174,27</b>	<b>2,55</b>
CH0511512656	4,000000000% Semper Augustus SA (C.16/6500) EO-Credit Linked Nts 2016(23)		EUR	375	0	0 %	93,6465	351.174,27	2,55
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>586.934,43</b>	<b>4,27</b>
CH0511512607	MEDIAN TRUST S.A.-Cmpt 16/6002 IHS 30.06.30 Funds		EUR	620	0	0	EUR 94,6668	586.934,43	4,27
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>8.439.961,30</b>	<b>61,37</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>213.780,00</b>	<b>1,55</b>
DE000A2JF824	TBF GLOBAL VALUE EUR I		ANT	1.500	0	0	EUR 142,5200	213.780,00	1,55
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>8.226.181,30</b>	<b>59,81</b>
LU2286300715	AGIF-All.Cyber Security Act. Nom. A EUR Dis. oN		ANT	1.000	1.000	0	EUR 78,1100	78.110,00	0,57
LU0313923228	BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. A2 EUR o.N.		ANT	500	0	650	EUR 507,1200	253.560,00	1,84
IE00BZ0X9Q28	Comgest Growth PLC-Global Flex Reg. Shares EUR I Acc. o.N.		ANT	30.000	0	11.000	EUR 13,4500	403.500,00	2,93
LU0952573482	Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile R o.N.		ANT	3.200	0	2.300	EUR 150,1200	480.384,00	3,49
LU1102590939	FU Fonds - Multi Asset Fonds Inhaber-Anteile I o.N.		ANT	930	0	0	EUR 1.018,7400	947.428,20	6,89
DE000A2H8901	FUNDament Total Return Inhaber-Anteile I		ANT	5.400	5.400	0	EUR 172,2800	930.312,00	6,76
IE00BGPP6697	iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN		ANT	250.000	250.000	0	EUR 4,3095	1.077.375,00	7,83
DE000A2PB6B8	Lloyd Fds-Europ.Hidden Champi. Inhaber-Anteilsklasse S		ANT	5	0	0	EUR 1.415,8200	7.079,10	0,05
LU1529513373	MFS Mer.-Prudent Capital Fund Registered Shares A4 EUR o.N.		ANT	45.000	0	0	EUR 12,2400	550.800,00	4,00
DE000A1W1PH8	Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlageaktien		ANT	2.000	0	4.590	EUR 196,3800	392.760,00	2,86
LI0399611685	Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.		ANT	6.825	0	0	EUR 248,8400	1.698.333,00	12,35
DE000A2AJHP8	Sentix Total Return -offensiv-Inhaber-Anteilsklasse I		ANT	7.150	0	2.000	EUR 102,8000	735.020,00	5,34

## 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>
LU1659686387	SQUAD-MAKRO Actions au Porteur I o.N.		ANT	3.000	3.000	0 EUR	223,8400	671.520,00	4,88
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>9.751.269,00</b>	<b>70,90</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							<b>EUR</b>	<b>108.200,00</b>	<b>0,79</b>
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>	<b>108.200,00</b>	<b>0,79</b>
<b>Optionsscheine</b>							<b>EUR</b>	<b>108.200,00</b>	<b>0,79</b>
<b>Optionsscheine auf Aktienindices</b>							<b>EUR</b>	<b>108.200,00</b>	<b>0,79</b>
DE000GH7SW10	Goldman Sachs Bank Europe SE Put 16.06.23 S&P500 3600	XEUR	STK	30.000	30.000	0 EUR	1,2800	38.400,00	0,28
DE000GX6BX81	Goldman Sachs Bank Europe SE Put 17.03.23 S&P500 3300	XEUR	STK	67.000	67.000	0 EUR	0,3200	21.440,00	0,16
DE000JA1TKQ1	J.P. Morgan Struct. Prod. B.V. Put 17.03.23 DAX 11500	XEUR	STK	15.600	15.600	0 EUR	0,9000	14.040,00	0,10
DE000SH15S79	Société Générale Effekten GmbH Put 16.06.23 DAX 12200	XEUR	STK	12.000	12.000	0 EUR	2,8600	34.320,00	0,25
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>3.886.648,47</b>	<b>28,26</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>3.886.648,47</b>	<b>28,26</b>
Bank: Donner & Reuschel AG			EUR	2.502.483,51				2.502.483,51	18,20
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	1.384.164,96				1.384.164,96	10,06
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>28.798,18</b>	<b>0,21</b>
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR					12.550,00	0,09
Zinsansprüche			EUR					16.248,18	0,12
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-22.015,19</b>	<b>-0,16</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-22.015,19				-22.015,19	-0,16
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>13.752.900,46</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert PENSION.INVEST PLUS® R</b>							<b>EUR</b>	<b>98,29</b>	
<b>Anteilwert PENSION.INVEST PLUS® I</b>							<b>EUR</b>	<b>100,48</b>	
<b>Umlaufende Anteile PENSION.INVEST PLUS® R</b>							<b>STK</b>	<b>47.139,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile PENSION.INVEST PLUS® I</b>							<b>STK</b>	<b>90.762,000</b>	

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

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellungsvergütung, Verwaltungsvergütung

## 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Zertifikate</b>				
DE000A1EK0G3	DB ETC ETC Z 15.06.60 Gold	STK	0	5.400
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold	STK	0	15.400
<b>Investmentanteile</b>				
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>				
DE000A0YJMM9	TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I	ANT	0	150
DE000A2PYPP8	Value Aktiv Plus Inhaber-Anteile V	ANT	0	9.499
DE000A3C54M2	Value Stars Plus Inhaber-Anteilsklasse V	ANT	11.329	11.329
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
DE000A2PB663	ACATIS QILIN Marc.Pol.Asie.Fo. Inhaber-Anteile B	ANT	0	11
LU1479563808	AGIF - Allianz Thematica Inhaber-Anteile P(EUR) o.N.	ANT	0	55
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile I o.N.	ANT	75	300
LU0415391514	Bellevue Fds (Lux)-BB Medtech	ANT	0	200
LU1587985224	Bellevue(L)-BB Ad.As.Pa.He.Ca. Namens-Anteile I EUR o.N.	ANT	0	1.000
IE00BHWQNP08	Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Reg.Shares I EUR Acc. o.N.	ANT	0	3.400
IE00BJ625P22	Comgest Growth PLC-World Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	ANT	0	6.000
DE000A2PMW37	Earth Sustainable Resources Fd Inhaber-Anteile EUR I	ANT	0	630
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	ANT	2.230	2.230
IE00BCRY6557	iShares IV-EO Ultrash.Bd.U.ETF Registered Shares o.N.	ANT	5.000	5.000
DE000A0H08E0	iShares STOXX Europe 600 Chemicals (DE)	ANT	0	1.500
IE00B5BMR087	iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	ANT	620	620
LU0488317701	Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inhaber-Anteile I o.N.	ANT	0	50.000
DE000A1J3K94	Optinova InvAG Optin.Met.+Mat. Inhaber-Anlageaktien	ANT	0	530
AT0000818000	Seilern Global Trust Inhaber-Anteile T o.N.	ANT	0	500

## 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>Optionsscheine</b>				
<b>Optionsscheine auf Aktienindex-Derivate</b>				
<b>Optionsscheine auf Aktienindices</b>				
Morgan Stanley & Co. Intl PLC Put 16.12.22 DAX 13000	EUR	7.900	7.900	
Morgan Stanley & Co. Intl PLC Put 16.12.22 DAX 13000	EUR	7.900	7.900	
Société Générale Effekten GmbH Put 16.12.22 Nasd100 13300	EUR	6.400	6.400	
Société Générale Effekten GmbH Put 16.12.22 Nasd100 13300	EUR	6.400	6.400	
Société Générale Effekten GmbH Put 16.12.22 S&P500 4150	EUR	23.000	23.000	
Société Générale Effekten GmbH Put 16.12.22 S&P500 4150	EUR	23.000	23.000	

## 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>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte: DAX Index)		EUR		1.392
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte: ESTX 50 Index (Price) (EUR))		EUR		174

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) PENSION.INVEST PLUS® R

### FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.12.2021 BIS 30.11.2022

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller <sup>1)</sup>		786,80
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) <sup>1)</sup>		9,02
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren <sup>1)</sup>		2.853,32
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) <sup>1)</sup>		12.344,39
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland <sup>1)</sup>		-1.815,18
davon negative Habenzinsen <sup>1)</sup>	-2.324,79	
6. Erträge aus Investmentanteilen <sup>1)</sup>		32.473,08
7. Abzug ausländischer Quellensteuer <sup>1)</sup>		-2,71
8. Sonstige Erträge <sup>1)</sup>		4.202,38
<b>Summe der Erträge</b>		<b>50.851,10</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen <sup>1)</sup>		-5,03
2. Verwaltungsvergütung <sup>1)</sup>		-65.632,69
3. Verwahrstellenvergütung <sup>1)</sup>		-2.024,62
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten <sup>1)</sup>		-3.835,39
5. Sonstige Aufwendungen <sup>1)</sup>		-3.707,26
6. Aufwandsausgleich <sup>1)</sup>		446,55
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-74.758,44</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-23.907,34</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne <sup>1)</sup>		343.832,10
2. Realisierte Verluste <sup>1)</sup>		-241.135,28
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>102.696,82</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>78.789,48</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne <sup>1)</sup>		-457.541,29
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste <sup>1)</sup>		-5.387,14
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-462.928,43</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-384.138,95</b>

<sup>1)</sup> Die Ertrags- und Aufwandsrechnung der Anteilklasse R beinhaltet auch die Erträge und Aufwendungen ab dem 01. September 2022 für die verschmolzene Anteilklasse FV.

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) PENSION.INVEST PLUS® I

### FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.12.2021 BIS 30.11.2022

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		1.544,63
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		19,26
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		5.610,42
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		24.174,89
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-3.560,45
davon negative Habenzinsen	-4.567,44	
6. Erträge aus Investmentanteilen		63.946,19
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-5,77
8. Sonstige Erträge		8.224,39
<b>Summe der Erträge</b>		<b>99.953,56</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-9,80
2. Verwaltungsvergütung		-92.613,41
3. Verwahrstellenvergütung		-3.956,80
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-6.607,16
5. Sonstige Aufwendungen		-7.262,90
6. Aufwandsausgleich		100,71
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-110.349,36</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-10.395,80</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		668.789,69
2. Realisierte Verluste		-467.526,73
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>201.262,96</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>190.867,16</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-892.650,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-20.583,37
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-913.233,43</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-722.366,27</b>



## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) PENSION.INVEST PLUS® FV

### FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.12.2021 BIS 01.09.2022

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		9,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		0,09
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		24,79
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		125,43
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-22,85
davon negative Habenzinsen	-22,85	
6. Erträge aus Investmentanteilen		287,48
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-0,04
8. Sonstige Erträge		37,31
<b>Summe der Erträge</b>		<b>461,25</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-0,06
2. Verwaltungsvergütung		-565,69
3. Verwahrstellenvergütung		-17,27
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-25,27
5. Sonstige Aufwendungen		-28,50
6. Aufwandsausgleich		-3,36
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-640,15</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-178,90</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		2.971,72
2. Realisierte Verluste		-1.315,97
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>1.655,75</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>1.476,85</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-3.625,36
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.105,45
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-4.730,81</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-3.253,96</b>

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

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		2.340,47
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		28,37
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		8.488,53
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		36.644,71
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-5.398,48
davon negative Habenzinsen	-6.915,08	
6. Erträge aus Investmentanteilen		96.706,75
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-8,52
8. Sonstige Erträge		12.464,08
<b>Summe der Erträge</b>		<b>151.265,91</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-14,89
2. Verwaltungsvergütung		-158.811,79
3. Verwahrstellenvergütung		-5.998,69
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-10.467,82
5. Sonstige Aufwendungen		-10.998,66
6. Aufwandsausgleich		543,90
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-185.747,95</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-34.482,04</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		1.015.593,51
2. Realisierte Verluste		-709.977,98
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>305.615,53</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>271.133,49</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.353.816,71
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-27.075,96
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-1.380.892,67</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-1.109.759,18</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS PENSION.INVEST PLUS® R

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.12.2021)</b>		<b>5.072.578,74</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto) <sup>1)</sup>		-54.530,49
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	219.172,93	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-273.703,42	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-571,90
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-384.138,95
davon nicht realisierte Gewinne	-457.541,29	
davon nicht realisierte Verluste	-5.387,14	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.11.2022)</b>		<b>4.633.337,40</b>

<sup>1)</sup> Die Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen umfassen auch die Mittelzuflüsse aus der Verschmelzung der Anteilklasse FV am 01. September 2022.

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS PENSION.INVEST PLUS® I

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.12.2021)</b>		<b>9.859.951,32</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-18.149,58
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-18.149,58	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		127,59
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-722.366,27
davon nicht realisierte Gewinne	-892.650,06	
davon nicht realisierte Verluste	-20.583,37	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.11.2022)</b>		<b>9.119.563,06</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS PENSION.INVEST PLUS® FV

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.12.2021)</b>		<b>56.281,14</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-53.034,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.087,20	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-54.122,03	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		7,75
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.253,96
davon nicht realisierte Gewinne	-3.625,36	
davon nicht realisierte Verluste	-1.105,45	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (01.09.2022)</b>		<b>0,00</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>14.988.811,20</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-125.714,90
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	220.260,13	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-345.975,03	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-436,56
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.109.759,18
davon nicht realisierte Gewinne	-1.353.816,71	
davon nicht realisierte Verluste	-27.075,96	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>13.752.900,46</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS PENSION.INVEST PLUS® R <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>319.924,76</b>	<b>6,79</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	78.789,48	1,67
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	241.135,28	5,12
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>319.924,76</b>	<b>6,79</b>

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

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS PENSION.INVEST PLUS® I <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>658.393,89</b>	<b>7,25</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	190.867,16	2,10
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	467.526,73	5,15
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>658.393,89</b>	<b>7,25</b>

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

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE PENSION.INVEST PLUS® R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	4.633.337,40	98,29
2021	5.072.578,74	106,47
2020	4.812.300,77	97,81
2019	5.226.029,74	95,13

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE PENSION.INVEST PLUS® I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	9.119.563,06	100,48
2021	9.859.951,32	108,43
2020	10.298.967,78	99,22
2019	9.571.854,05	96,12

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE PENSION.INVEST PLUS® FV

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022 <sup>1)</sup>	54.122,03	106,12
2021	56.281,14	112,56
2020	51.707,21	103,41
2019	25.140,36	100,56

<sup>1)</sup> Die Anteilklasse FV wurde zum 01.09.2022 auf Anteilklasse R übertragen.

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

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR
2022	13.807.022,49
2021	14.988.811,20
2020	15.162.975,76
2019	14.823.024,15

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	1.040.843,20
<b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
Donner & Reuschel AG		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		
<b>Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.</b>		
<b>Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)</b>		
MSCI - World Index		50,00%
iBoxx EUR Corporates BBB Clean Price Index in EUR		25,00%
REX Performance Index		25,00%
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,60%
größter potenzieller Risikobetrag		1,06%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,88%
<b>Risikomodell (§10 DerivateV)</b>		Full-Monte-Carlo
<b>Parameter (§11 DerivateV)</b>		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
<b>Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte</b>		<b>1,24</b>

### 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 PENSION.INVEST PLUS® R	EUR	98,29
Anteilwert PENSION.INVEST PLUS® I	EUR	100,48
Umlaufende Anteile PENSION.INVEST PLUS® R	STK	47.139,000
Umlaufende Anteile PENSION.INVEST PLUS® I	STK	90.762,000

## ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	PENSION.INVEST PLUS® R	PENSION.INVEST PLUS® I
ISIN	DE000A2AQZY7	DE000A2AQZZ4
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	16.01.2017	16.01.2017
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,35% p.a.	0,975% p.a.
Ausgabeaufschlag	3,00	0,00
Mindestanlagevolumen	0	1.000.000

## 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 PENSION.INVEST PLUS® R

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,16 %
---	--------

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE PENSION.INVEST PLUS® I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,77 %
---	--------

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE PENSION.INVEST PLUS® FV

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,75 %
---	--------

Die TER der Anteilklasse FV bezieht sich auf den Zeitraum vom 01.12.2021 bis zur Schließung dieser am 01.09.2022.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.



## TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.12.2021 BIS 30.11.2022

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	15.214.146,41
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	9.777.054,10
Relativ in %	64,26 %

Transaktionskosten: 4.527,87 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 PENSION.INVEST PLUS® I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse PENSION.INVEST PLUS® FV sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A2PB663	ACATIS QILIN Marc.Pol.Asie.Fo. Inhaber-Anteile B <sup>1)</sup>	1,30
LU1479563808	AGIF - Allianz Thematica Inhaber-Anteile P(EUR) o.N. <sup>1)</sup>	1,14
LU2286300715	AGIF-All.Cyber Security Act. Nom. A EUR Dis. oN <sup>1)</sup>	2,05
LU0575255335	Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile I o.N. <sup>1)</sup>	0,80
LU0415391514	Bellevue Fds (Lux)-BB Medtech <sup>1)</sup>	0,90
LU1587985224	Bellevue(L)-BB Ad.As.Pa.He.Ca. Namens-Anteile I EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,90
LU0313923228	BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. A2 EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,50
IE00BHWQNP08	Comgest Growth PLC-Eu.Sm.Comp. Reg.Shares I EUR Acc. o.N. <sup>1)</sup>	1,00
IE00BZ0X9Q28	Comgest Growth PLC-Global Flex Reg. Shares EUR I Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,90
IE00BJ625P22	Comgest Growth PLC-World Reg. Shares EUR I Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,85
DE000A2PMW37	Earth Sustainable Resources Fd Inhaber-Anteile EUR I <sup>1)</sup>	1,20
LU0952573482	Flossbach v.Storch-Mult.Opp.II Inhaber-Anteile R o.N. <sup>1)</sup>	1,53
LU1102590939	FU Fonds - Multi Asset Fonds Inhaber-Anteile I o.N. <sup>1)</sup>	0,70
DE000A2H8901	FUNDament Total Return Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	1,25
DE0005933931	iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc. <sup>1)</sup>	0,15
IE00BCRY6557	iShares IV-EO Ultrash.Bd.U.ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,09
DE000A0H08E0	iShares STOXX Europe 600 Chemicals (DE) <sup>1)</sup>	0,45
IE00B5BMR087	iShares VII-Core S&P 500 U.ETF <sup>1)</sup>	0,07
IE00BGPP6697	iShsII-\$ Treas.Bd 7-10yr U.ETF Registered Shs EUR Dis. Hgd.oN <sup>1)</sup>	0,10
DE000A2PB6B8	Lloyd Fds-Europ.Hidden Champi. Inhaber-Anteilsklasse S <sup>1)</sup>	0,60

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVEST-MENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0488317701	Lyxor NYSE Arca Gold BUGS ETF Inhaber-Anteile I o.N. <sup>1)</sup>	0,65
LU1529513373	MFS Mer.-Prudent Capital Fund Registered Shares A4 EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,05
DE000A1J3K94	Optinova InvAG Optin.Met.+Mat. Inhaber-Anlageaktien <sup>1)</sup>	1,10
DE000A1W1PH8	Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlageaktien <sup>1)</sup>	1,50
LI0399611685	Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,25
AT0000818000	Seilern Global Trust Inhaber-Anteile T o.N. <sup>1)</sup>	1,50
DE000A2AJHP8	Sentix Total Return -offensiv- Inhaber-Anteilsklasse I <sup>1)</sup>	0,23
LU1659686387	SQUAD-MAKRO Actions au Porteur I o.N. <sup>1)</sup>	0,90
DE000A0YJMM9	TBF ATTILA GLOBAL OPPORTUNITY EUR I <sup>1)</sup>	0,90
DE000A2JF824	TBF GLOBAL VALUE EUR I <sup>1)</sup>	0,90
DE000A2PYPP8	Value Aktiv Plus Inhaber-Anteile V <sup>1)</sup>	1,20
DE000A3C54M2	Value Stars Plus Inhaber-Anteilsklasse V <sup>1)</sup>	1,30

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### PENSION.INVEST PLUS® R

#### Sonstige Erträge

Kick Back Zahlungen	EUR	8.224,39
---------------------	-----	----------

#### Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	3.987,25
---------------	-----	----------

### PENSION.INVEST PLUS® I

#### Sonstige Erträge

Kick Back Zahlungen	EUR	4.202,38
---------------------	-----	----------

#### Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	2.031,02
---------------	-----	----------

### PENSION.INVEST PLUS® FV

#### Sonstige Erträge

Kick Back Zahlungen	EUR	37,10
---------------------	-----	-------

#### Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	15,91
---------------	-----	-------

## 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.

<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 Portfoliomanagement Hinkel & Cie. Vermögensverwaltung AG für das Geschäftsjahr 2020/2021 setzen sich wie folgt zusammen:

<b>Portfoliomanager</b>	<b>Portfoliomanagement Hinkel &amp; Cie. Vermögensverwaltung AG</b>	
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>234.015,00</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>6</b>

## 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, 26. April 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

### Verweis

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

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

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

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens PENSION.INVEST PLUS® - 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 27.04.2023

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**

---

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

Haftendes Eigenkapital: 548,887 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 28,840 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2021

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland



**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSAINVEST**