

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Global Balanced Opportunity Fund

31. Mai 2022

HANSAINVEST

**SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
SEHR GEEHRTER ANLEGER,**

Hamburg, im August 2022

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

Global Balanced Opportunity Fund

in der Zeit vom 01. Juni 2021 bis 31. Mai 2022.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021/2022	4
VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. MAI 2022	7
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. MAI 2022	8
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	13
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	15
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	17

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021/2022

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK

Der Fonds strebt als Anlageziel einen Wertzuwachs an. Das Sondervermögen ist ein vermögensverwaltender Fonds. Die Zusammensetzung des Sondervermögens basiert auf einer flexiblen und ausgewogenen Anlagestrategie, welche sowohl die aktuelle Marktsituation als auch künftige Entwicklungen berücksichtigt und darauf ausgerichtet ist, über einen mittel- bis langfristigen Zeitraum und unter Berücksichtigung des Anlagerisikos, eine positive Rendite zu erwirtschaften. Der Fonds strebt an, überwiegend in Aktien und in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere zu investieren. Darüber hinaus investiert der Fonds im Rahmen der für den der OGAW Richtlinie entsprechenden zulässigen Instrumente auch in Zertifikate. Bei den Anlagen in Renten liegt ein besonderer Fokus auf Familien und Inhaber geführten Unternehmen.

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

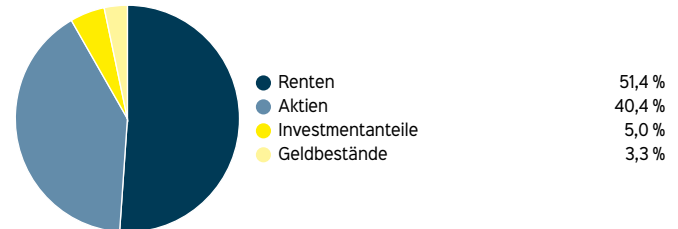
Aktien und Aktien gleichwertige Wertpapiere	vollständig
Wertpapiere, die keine Aktien und Aktien gleichwertige Papiere sind	max. 75 %
Geldmarktinstrumente	max. 75 %
Bankguthaben	max. 75 %
Anteilen an in- oder ausländischen Investmentvermögen	vollständig

Zielfonds werden ohne gesonderten regionalen Schwerpunkt erworben.

Derivate dürfen zu Absicherungs- und Spekulationszwecken 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 PER 31.05.2022 *)



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

Der Berichtszeitraum entspricht dem ersten Geschäftsjahr des Fonds. Folglich wurden insbesondere die ersten Monate genutzt, um die Mittelzuflüsse zu investieren. Da das Sondervermögen bei Auflage ein Rentenfonds war, wurden über 50 % des Fondsvolumens in der Anlageklasse Renten investiert. Dabei lag der Fokus auf sogenannten Mittelstandsanleihen, welche trotz des anhaltenden Niedrigzinsumfelds oftmals Renditen von 3 % bis 7 % aufweisen. Im Berichtszeitraum kam es zu einem Ausfall bei dem Schuldner „Deutsche Lichtmiete AG“, von dem im Fonds eine Anleihe mit Fälligkeit Anfang 2027 gehalten wird. Zum aktuellen Zeitpunkt ist noch nicht klar, wie es mit dem Unternehmen weitergehen wird. Seit September 2021 lag die Allokation in Renten zu meist zwischen gut 50 % und 60 %; per 31.05.2022 betrug die Rendite der Anleihen 6,49 % bei einer Duration von 3,28. Weiterhin wurde in Aktien investiert. Der Fokus lag dabei auf europäischen Standardwerten sowie auf ausgewählten Small- und Midcaps. Zu einem geringen Teil wurde auch in Drittfonds (ETFs und aktive verwaltete Fonds) investiert.

Per 01. Mai 2022 wurde die Anlagestrategie des OGAW-Sondervermögens in einen steuerrechtlichen Mischfonds geändert. Allerdings hatte dies im Berichtszeitraum zu keinen Umschichtungen geführt.

Auf Investments in Derivate wurde verzichtet.

RISIKOANALYSE

Marktpreisrisiko

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der

Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Adressenausfallrisiko

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

Zinsänderungsrisiko

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Währungsrisiko

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

Liquiditätsrisiko Zielfonds

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

Liquiditätsrisiken Aktien

Das Sondervermögen ist breit gestreut und zu einem Teil in Aktien investiert. Die Aktien weisen zumeist eine hohe

Marktkapitalisierung auf und werden in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt. Daher ist davon auszugehen, dass für diese Anlagen jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können. Allerdings gibt es auch Anlagen in Aktien von Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung („Small- & Mid-Caps“); bei diesen Werten kann es zu eingeschränkter Liquidität im Falle eines Verkaufs kommen.

Liquiditätsrisiken Renten

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.

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

Sonstige Risiken

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren

Unternehmen geführt. In diesem Zusammenhang kam es zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft bzw. die Finanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicherheiten behaftet.

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

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

VERÄUSSERUNGSERGEBNIS

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien. Für die realisierten Verluste sind im wesentlichen Veräußerungen von Renten ursächlich.

SONSTIGE HINWEISE

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

Das Portfoliomanagement für den Global Balanced Opportunity Fund ist ausgelagert an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH.

Der Fonds wurde am 01.06.2021 als Rentenfonds unter dem Namen „SME Opportunity Bond Fund“ neu aufgelegt. Seit dem 01.05.2022 ist das Sondervermögen ein steuerrechtlicher Mischfonds, in diesem Zuge wurde auch der Name in „Global Balanced Opportunity Fund“ geändert.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. MAI 2022

Fondsvermögen:	EUR 7.497.540,51 *)
Umlaufende Anteile: I-Klasse	73.095
R-Klasse	10.094

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	3.032	40,44
2. Anleihen	3.813	50,86
3. Sonstige Wertpapiere	374	4,98
4. Bankguthaben	245	3,27
5. Sonstige Vermögensgegenstände	48	0,64
II. Verbindlichkeiten	-14	-0,19
III. Fondsvermögen	7.498	100,00

*) Der Fonds wurde am 01.06.2021 neu aufgelegt.

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MAI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
adidas	DE000A1EWWW0	STK	750	750	0	0	EUR 184,820000	138.615,00	1,85
Adyen N.V.	NL0012969182	STK	45	45	0	0	EUR 1.499,800000	67.491,00	0,90
Airbus Group SE	NL0000235190	STK	1.450	1.900	450	0	EUR 112,540000	163.183,00	2,18
Allianz	DE0008404005	STK	720	1.770	1.050	0	EUR 199,600000	143.712,00	1,92
Delticom	DE0005146807	STK	6.000	6.000	0	0	EUR 2,760000	16.560,00	0,22
Deutsche Konsum REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A14KRD3	STK	14.000	14.000	0	0	EUR 12,200000	170.800,00	2,28
FCR Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1YC913	STK	23.500	41.588	18.088	0	EUR 18,300000	430.050,00	5,74
Infineon Technologies AG	DE0006231004	STK	4.000	4.000	0	0	EUR 29,575000	118.300,00	1,58
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	900	900	0	0	EUR 230,600000	207.540,00	2,77
Proximus S.A.	BE0003810273	STK	5.200	5.200	0	0	EUR 16,145000	83.954,00	1,12
SAP	DE0007164600	STK	1.200	1.200	0	0	EUR 95,120000	114.144,00	1,52
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	22.500	22.500	0	0	EUR 13,460000	302.850,00	4,04
TTL Beteiligungs- u. Grundbes. AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007501009	STK	93.718	100.000	6.282	0	EUR 2,560000	239.918,08	3,20
Volkswagen Vorzugsaktien	DE0007664039	STK	1.900	1.900	0	0	EUR 153,960000	292.524,00	3,90
Telenor	NO0010063308	STK	3.400	3.400	0	0	NOK 129,100000	43.349,74	0,58
Fedex Corp.	US31428X1063	STK	800	800	0	0	USD 219,670000	163.005,29	2,16
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	STK	650	650	0	0	USD 85,210000	51.374,18	0,69
Verzinsliche Wertpapiere									
5,250000000% BK LC Lux Finco 1 S.à r.l. EO-Notes 2021(21/29) Reg.S	XS2338167104	EUR	200	200	0	0	% 88,127000	176.254,00	2,35
0,875000000% Deutsche Telekom AG MTN v.2019(2026)	DE000A2TSDD4	EUR	350	350	0	0	% 97,635000	341.722,50	4,56
7,750000000% SGL TransGroup International A/S 21/25	SE0015810759	EUR	250	250	0	0	% 100,417000	251.042,50	3,35
11,000000000% IuteCredit Finance S.a.r.l. EO-Bonds 2021(24/26)	XS2378483494	EUR	290	290	0	0	% 96,026500	278.476,85	3,71
1,125000000% Sixt SE Anleihe v.2016(2022/2022)	DE000A2BPDU2	EUR	100	300	200	0	% 100,270000	100.270,00	1,34
2,750000000% ZF North America Capital Inc. EO-Notes 2015(15/23) Reg.S	DE000A14J7G6	EUR	200	300	100	0	% 100,471000	200.942,00	2,68
7,250000000% LR Global Holding GMBH FLR-Notes v.21(23/25)	NO0010894850	EUR	20	200	180	0	% 94,510000	18.902,00	0,25
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	4.114.980,14	54,89
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
UmweltBank AG	DE0005570808	STK	17.024	24.240	7.216	0	EUR 16,700000	284.300,80	3,79
Verzinsliche Wertpapiere									
5,250000000% Deutsche Lichtmiete AG Inh.-Schv. v.2021(2022/2027)	DE000A3H2UH3	EUR	600	650	50	0	% 6,000000	36.000,00	0,48
5,500000000% Euroboden GmbH Inh.-Schv. v.2020(2023/2025)	DE000A289EM6	EUR	500	500	0	0	% 96,471500	482.357,50	6,43
4,250000000% FCR Immobilien AG Anleihe v. 20/25	DE000A254TQ9	EUR	200	200	0	0	% 99,632000	199.264,00	2,66
5,000000000% Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2020 (2023/2025)	DE000A254N04	EUR	200	200	0	0	% 90,715500	181.431,00	2,42
4,500000000% Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schv.v.2021(2024/2026)	DE000A3H2V19	EUR	200	200	0	0	% 101,736500	203.473,00	2,71
6,000000000% Neue ZWL Zahnradw.Leipzig GmbH Anleihe v.2021(2024/2026)	DE000A3MP5K7	EUR	300	300	0	0	% 97,900000	293.700,00	3,92

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MAI 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.05.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
5,500000000% Noratis AG Inh.-Schv. v.2020(2023/2025)	DE000A3H2TV6		EUR	200	200	0 %	102,627000	205.254,00	2,74
5,500000000% PANDION AG IHS v.2021(2023/2026)	DE000A289YC5		EUR	200	200	0 %	94,292000	188.584,00	2,52
6,500000000% Photon Energy N.V. EO-Schuldv. 2021(25/27)	DE000A3KWKY4		EUR	200	200	0 %	100,245000	200.490,00	2,67
4,750000000% TEMPTON Personaldienst. GmbH EO-Bonds v.21(23/26)	NO0011129496		EUR	150	150	0 %	99,470000	149.205,00	1,99
6,500000000% TERRAGON AG Anleihe v.2019(2022/2024)	DE000A2GSWY7		EUR	100	100	0 %	60,725000	60.725,00	0,81
7,500000000% Veganz Group AG IHS v.2020(2023/2025)	DE000A254NF5		EUR	287	287	0 %	85,405000	245.112,35	3,27
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	2.729.896,65	36,41
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile									
GFS Aktien Anlage Global Inhaber-Anteile	DE000A0NEKBO		ANT	1.100	1.100	0 EUR	92,910000	102.201,00	1,36
Gruppenfremde Investmentanteile									
iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	DE0005933931		ANT	1.400	1.400	0 EUR	122,940000	172.116,00	2,30
SKALIS Evolution Flex Inhaber-Anteile I	DE000A1W9AZ5		ANT	1.050	1.050	0 EUR	94,830000	99.571,50	1,32
Summe der Investmentanteile							EUR	373.888,50	4,98
Summe Wertpapiervermögen							EUR	7.218.765,29	96,28
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			EUR	242.760,46				242.760,46	3,24
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			NOK	14.041,14				1.386,70	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG			USD	1.046,14				970,36	0,01
Summe der Bankguthaben							EUR	245.117,52	3,27
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	48.057,20				48.057,20	0,64
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	48.057,20	0,64
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-14.399,50			EUR	-14.399,50	-0,19
Fondsvermögen							EUR	7.497.540,51	100,2)
Global Balanced Opportunity Fund I									
Anteilwert							EUR	90,17	
Umlaufende Anteile							STK	73.095	
Global Balanced Opportunity Fund R									
Anteilwert							EUR	89,80	
Umlaufende Anteile							STK	10.094	

Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Veröffentlichungskosten

2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.05.2022	
Norwegische Krone	NOK	10,125550	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,078100	= 1 Euro (EUR)

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN: KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Aareal Bank	DE0005408116	STK	2.800	2.800	
Anheuser-Busch InBev	BE0974293251	STK	5.400	5.400	
Hochtief	DE0006070006	STK	800	800	
mwb fairtrade Wphdlsbank AG	DE0006656101	STK	4.000	4.000	
Photon Energy N.V.	NL0010391108	STK	25.000	25.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104867	EUR	100	100	
8,900000000% Multitude SE EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	NO0011037327	EUR	130	130	
6,000000000% Mutares SE & Co. KGaA 20/24	NO0010872864	EUR	300	300	
3,000000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2018(23/Und.)	XS1795406575	EUR	200	200	
0,750000000% Volkswagen Bank GmbH Med.Term.Nts. v.17(23)	XS1734548487	EUR	100	100	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
SBF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2AAE22	STK	5.000	5.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
5,250000000% FCR Immobilien AG Anleihe v. 19/24	DE000A2TSB16	EUR	200	200	
5,750000000% Media and Games Invest SE EO-FLR Notes 2020(20/24)	SE0015194527	EUR	100	100	
0,000000000% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2049616548	EUR	150	150	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
ACATIS Datini Valueflex Fonds Inhaber-Anteile A	DE000A0RKXJ4	ANT	140	140	
DJE-Mittelstand & Innovation Namens-Anteile XP (EUR) o.N.	LU1227571020	ANT	340	340	
Plutos - Multi Chance Fund Inhaber-Anteile I o.N.	LU1559437857	ANT	570	570	
RB LuxTopic - Flex Cl. B EUR	LU2185964876	ANT	800	800	
WSS-Europa Inhaber-Anteile o.N.	AT0000497227	ANT	260	260	

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGS- UND AUFWANDSAUSGLEICH)

für den Zeitraum vom 01. Juni 2021 bis 31. Mai 2022	Global Balanced Opportunity Fund I		Global Balanced Opportunity Fund R	
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	38.256,73		5.554,73
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	5.647,80		803,87
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	88.412,78		11.867,95
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	55.500,25		7.770,52
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-6.301,89		-898,16
davon negative Habenzinsen	EUR	-6.302,10		-898,18
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	4.438,19		580,36
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.307,65		-187,50
8. Sonstige Erträge	EUR	1.909,81		239,72
Summe der Erträge	EUR	186.556,02		25.731,49
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-35,16		-4,54
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-52.407,00		-9.964,99
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-6.932,01		-946,02
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.664,44		-1.589,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-4.401,23		-550,21
6. Aufwandsausgleich	EUR	-14.969,91		-2.819,85
Summe der Aufwendungen	EUR	-86.409,75		-15.874,65
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	100.146,27		9.856,84
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	159.006,71		21.741,99
2. Realisierte Verluste	EUR	-68.387,44		-9.275,57
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	90.619,27		12.466,42
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	190.765,54		22.323,26
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	169.856,38		28.342,29
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.040.395,63		-143.080,18
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-870.539,25		-114.737,89
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-679.773,71		-92.414,63

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

2022	Global Balanced Opportunity Fund I		Global Balanced Opportunity Fund R	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	0,00	EUR	0,00
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	7.274.905,58	EUR	1.000.543,58
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	8.979.745,01	EUR	1.012.582,23
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-1.704.839,43	EUR	-12.038,65
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-4.031,13	EUR	-1.689,18
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-679.773,71	EUR	-92.414,63
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	169.856,38	EUR	28.342,29
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-1.040.395,63	EUR	-143.080,18
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	6.591.100,74	EUR	906.439,77

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Anteil
Global Balanced Opportunity Fund I			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	190.765,54	2,61
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	68.387,44	0,94
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-259.152,98	-3,55
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	0,00	0,00
Global Balanced Opportunity Fund R			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	22.323,26	2,21
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	9.275,57	0,92
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-31.598,83	-3,13
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	0,00	0,00

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
Global Balanced Opportunity Fund I				
Auflegung 01.06.2021	EUR	400.100,00	EUR	100,00
2022	EUR	6.591.100,74	EUR	90,17
Global Balanced Opportunity Fund R				
Auflegung 01.06.2021	EUR	100.100,00	EUR	100,00
2022	EUR	906.439,77	EUR	89,80

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 0,00

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 96,28
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Global Balanced Opportunity Fund I

Anteilwert EUR 90,17
Umlaufende Anteile STK 73.095

Global Balanced Opportunity Fund R

Anteilwert EUR 89,80
Umlaufende Anteile STK 10.094

	Global Balanced Opportunity Fund I	Global Balanced Opportunity Fund R
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,90%p.a.	1,25%p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	1,50%
Ertragsverwendung	Ausschüttung	Ausschüttung
Mindestanlagevolumen	EUR 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

Gesamtkostenquote

Global Balanced Opportunity Fund I 1,23 %
Global Balanced Opportunity Fund R 1,64 %

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jah-

resverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Transaktionskosten EUR 11.010,90
Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes

Global Balanced Opportunity Fund I 0,00 %
Global Balanced Opportunity Fund R 0,00 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

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

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

GFS Aktien Anlage Global Inhaber-Anteile 1,2000 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc. 0,1500 %

SKALIS Evolution Flex Inhaber-Anteile I 0,4000 %

ACATIS Datini Valueflex Fonds Inhaber-Anteile A 0,4000 %

DJE-Mittelstand & Innovation Namens-Anteile XP (EUR) o.N. 0,3000 %

Plutos - Multi Chance Fund Inhaber-Anteile I o.N. 0,6000 %

RB LuxTopic - Flex Cl. B EUR 2,0400 %

WSS-Europa Inhaber-Anteile o.N. 1,7500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschlüsse wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

Global Balanced Opportunity Fund I: EUR 1.909,81 Discount auf den Bezugspreis im Rahmen der Teilnahme an der Kapitalerhöhung der Umweltbank AG

Global Balanced Opportunity Fund R: EUR 239,72 Discount auf den Bezugspreis im Rahmen der Teilnahme an der Kapitalerhöhung der Umweltbank AG

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Global Balanced Opportunity Fund I: EUR 3.609,70 Kosten BaFin

Global Balanced Opportunity Fund R: EUR 449,93 Kosten BaFin

Sonstige Informationen

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST**Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2021**

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inklusive Geschäftsführer)	EUR	19.375.238,71
davon feste Vergütung	EUR	15.834.735,40
davon variable Vergütung	EUR	3.540.503,31
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführung)		263
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2021 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger)	EUR	1.273.466,81

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.

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 Mantelvertrag 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 im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2021**(Portfoliomanagement Signal Iduna Asset Management GmbH)**

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht (im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichter Jahresabschluss):

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	10.827.355
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		108

Angaben für institutionelle Anleger gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB i.V.m. § 134c Abs. 4 AktG**Anforderung**

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

Verweis

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

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

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

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

Hamburg, 08. August 2022

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Global Balanced Opportunity Fund – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Mai 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. Mai 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 ge-

eignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESBERICHT

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

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

VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESBERICHTS

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- 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 09. August 2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner	Lüning
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung
Postfach 60 09 45 | 22209 Hamburg
Hausanschrift: Kapstadtring 8 | 22297 Hamburg

Kunden-Servicecenter:
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70
Internet: www.hansainvest.de
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital: € 10.500.000,00
Eigenmittel: € 22.659.122,98
(Stand: 31.12.2021)

GESELLSCHAFTER:

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG, Dortmund
SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

VERWAHRSTELLE:

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 28.839.372,00
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrechtliche Eigenmittel
nach Art. 72 CRR): € 548.887.311,00
(Stand 31.12.2021)*

*) inkl. Lampe Privatbankiers

EINZAHLUNGEN:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300 | IBAN: DE15200300000000791178

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

GESCHÄFTSFÜHRUNG:

Dr. Jörg W. Stotz (Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-
vorsitzender 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 Geschäfts-
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

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

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

service@hansainvest.de

www.hansainvest.de

HANSAINVEST