



Münsterländische Bank Thie & Co.

# HANSAINVEST

**MLB-Basismandat**

**MLB-Wachstumsmandat**

Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie

## **Jahresbericht**

31. Juli 2022

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-Gesellschaft mbH

In Kooperation mit

Münsterländische Bank Thie & Co.

## Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2021/2022 und die Entwicklung des MLB-Basismandat und MLB-Wachstumsmandat .....	3
Vermögensübersicht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat per 31.07.2022 .....	14
Vermögensaufstellung für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat per 31.07.2021 .....	15
Vermögensübersicht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat per 31.07.2022 .....	28
Vermögensaufstellung für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat per 31.07.2022 .....	29
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.....	41
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers.....	44
Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien.....	47

# Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr 2021/2022 und die Entwicklung des MLB-Basismandat und MLB-Wachstumsmandat

## Tätigkeitsbericht des Portfoliomanagers

Die Investmentvermögen Münsterländische Bank Basismandat und Münsterländische Bank Wachstumsmandat wurden am 01.08.2018 von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH aufgelegt. Portfoliomanager der Fonds ist die Münsterländische Bank Thie & Co. KG.

Der vorliegende Bericht informiert über die Entwicklung der Fonds im Geschäftsjahr 01.08.2021 bis 31.07.2022.

## Performancecharts der MLB-Mandatefonds seit Auflegung:



## 1. MLB-Basismandat

### 1.1. Anlageziel

Anlageziel des MLB-Basismandat ist die Erwirtschaftung einer positiven Wertentwicklung, die zu einem Vermögenswachstum führt. Der Fonds vereint eine umfassende Vermögensverwaltung in einem Fondskonzept. Ziel ist es, durch eine breite Streuung des Vermögens in verschiedene Anlageklassen die Chancen der Kapitalmärkte langfristig optimal zu nutzen. Je nach Marktsituation investiert das Portfoliomanagement in Aktien bzw. vergleichbare

Anlagen, Anleihen, Anleihenfonds, Zertifikate und Geldmarktanlagen. Darüber hinaus ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken erlaubt. Der Anteil von Aktien und Aktienfonds darf zusammen maximal 30% des Fondsvermögens betragen.

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.

## 1.2. Anlagestruktur

Das breit gestreute, international und nach Branchen diversifizierte **Aktienportfolio** wird mit den weiteren Kerninvestments in Europa, USA, Asien und in den Märkten China und den Asean-Staaten ergänzt. Die Höhe der Aktienquote wird von uns dynamisch angepasst und damit das wesentliche Marktrisiko gesteuert.

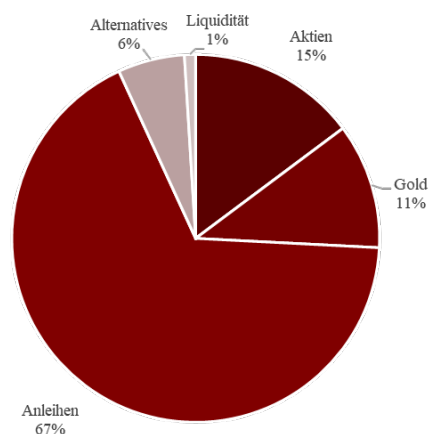
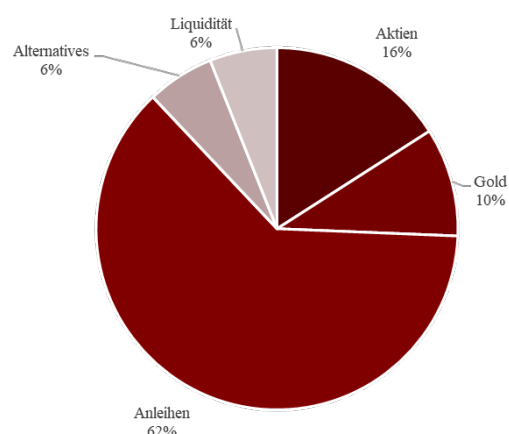
Im Bereich der **Anleihen** setzten wir auf Schuldnerqualität von durchschnittlichem Rating BBB (Basis i. d. R. S&P) und wählten aufgrund des weiterhin niedrigen Zinsniveaus insgesamt mittlere bis längere Laufzeiten. □

Weiterhin investieren wir in Gold. Diese Investition wird vornehmlich aus dem Gesichtspunkt der Diversifikation und Schutz vor möglichen Krisen getätigt.

Vermögensaufteilung	Aktien *)	Renten	Investmentanteile					Zertifikate Gold *)	Zertifikate sonstige	Liquidität	Alternatives	Risikoquote Summe aus *)
			Aktien allgemein *)	Aktien Rohstoffe *)	Aktien Gold *)	Renten Geldmarkt	Offene Immobilienfonds					
31.07.2022	10,32%	25,78%	4,47%	0,00%	0,00%	41,57%	0,00%	11,02%	0,00%	0,98%	5,87%	25,81%
31.07.2021	9,33%	26,96%	6,60%	0,00%	0,00%	35,40%	0,00%	9,70%	0,00%	6,02%	6,01%	25,63%

Quelle: Münsterländische Bank Thie & Co. KG

Die Vermögensaufstellung zum 31.07.2022 enthält alle einzelnen Investments des Fonds. \*)

**Stand: 31.07.2022****Stand: 31.07.2021**

Quelle: Münsterländische Bank Thie &amp; Co. KG

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

### 1.3 Ergebnisrechnung

Der Anteilswert fiel im Berichtszeitraum um 6,0% von 80,16 EUR auf 75,35 EUR. Das Ergebnis setzt sich im Wesentlichen aus folgenden Positionen zusammen:

Veräußerungsgewinne Aktien:	63,4 TEUR	Ordentliche Erträge:	113,6 TEUR
Veräußerungsgewinne Investmentfonds:	148,2 TEUR	Ordentliche Aufwendungen:	-244,9 TEUR
Sonstige Veräußerungsgewinne:	101,5 TEUR	<b>Summe Ordentlicher Nettoertrag:</b>	<b>-131,3 TEUR</b>
Veräußerungsverluste Aktien:	-16,7 TEUR		
Veräußerungsverluste Investmentfonds:	-1,4 TEUR		
Sonstige Veräußerungsverluste:	-5,9 TEUR		
<b>Summe Veräußerungsergebnis:</b>	<b>289,1 TEUR</b>	<b>Summe Ergebnis:</b>	<b>157,8 TEUR</b>

### 1.4. Risikobericht

Der Fonds investiert in liquide Aktien / Aktienfonds, Anleihen / Anleihenfonds und Geldmarktanlagen. Die Auswahl der Titel erfolgt dabei durch interne Analysen unter Zuhilfenahme valider Daten. Die Aktientitel sind bei Aufnahme in den Fonds generell gleich gewichtet. Innerhalb der

Portfoliostruktur wurde bei allen Assets auf die Vermeidung von Klumpenrisiken geachtet.

#### **1.4.1. Marktpreisrisiken**

Ein Marktpreisrisiko besteht grundsätzlich für alle an Märkten gehandelten Wertpapiere.

Das i. d. R. höhere Risiko bei Investition an Aktienmärkten wird durch aktives Management der Risikoquote gesteuert. Diese Risikoquote ist insgesamt auf maximal 30% des Investmentvermögens begrenzt.

#### **1.4.2. Adressenausfallrisiken**

Ein Adressenausfallrisiko besteht grundsätzlich z. B. für Anleihen und Emissionen bestimmter Zertifikate. Wir tätigen Anlagen in Anleihen mit guter bis mittlerer Bonität und Rating. Der Schwerpunkt liegt in Staatsanleihen, Pfandbriefen und Unternehmensanleihen mit Investmentgrade. Durch eine breite Streuung der Anlagen in verschiedene Emittenten wird das Adressenausfallrisiko weiter gesenkt.

#### **1.4.3. Zinsänderungsrisiken**

Ein Zinsänderungsrisiko besteht darin, dass Anleihen mit fester Laufzeit im Kurs fallen, wenn das allgemeine Zinsniveau steigt. Das Risiko steigt mit längerer Anleihelaufzeit. Wir haben den Schwerpunkt unserer Investments im Laufzeitbereich unter 10 Jahren gelegt.

#### **1.4.4. Fremdwährungsrisiken**

Ein Fremdwährungsrisiko besteht grundsätzlich in Aktien-, Fonds- oder Anleiheninvestitionen außerhalb des Euro. Der Schwerpunkt der Fondsanlagen liegt mit 84,2% im Eurobereich.

#### **1.4.5. Liquiditätsrisiko**

Aktien:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und zu einem Teil in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, 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.

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.

**Zielfonds:**

Der Fonds investiert sein Vermögen überwiegend in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

**Zertifikate:**

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zertifikate. 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. Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zertifikate. 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.

#### **1.4.6. Sonstige Risiken**

Sonstigen potenziellen Risiken wie z. B. Liquiditätsrisiken oder operationellen Risiken wird durch geeignete Vorkehrungen und Risikomanagementsystemen begegnet.

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.

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.

#### **1.4.7. Risikobewertung**

Zur Risikobewertung verwenden wir u. a. das Modell des Value at Risk. Der Begriff Value at Risk (VaR) = Wert im Risiko bezeichnet ein Risikomaß, das angibt, welchen Wert der Verlust z.B. eines Portfolios mit einer gegebenen Wahrscheinlichkeit (hier 99%) und in einem gegebenen Zeithorizont (hier 1 Tag) nicht überschreitet.

Die Berechnung des VaR erfolgt täglich von einem unabhängigen Unternehmen. Der Wert betrug am 30.07.2022 0,52 % und ist damit niedriger als der Wert von 0,79 %, den eine in der Anlagestruktur vergleichbare Anlage (Vergleichsvermögen) hätte. Hierin drückt sich die geringere Risikoausprägung der aktuellen Anlagestrategie des Fonds aus.

#### **1.5. Sonstige Hinweise**

Besondere Ereignisse (z. B. Schadensfälle, Verletzung der Anlagegrenzen) sind nicht vorgekommen. Das Portfoliomanagement wurde an die Münsterländische Bank Thie & Co. KG. ausgelagert.

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



## 2. MLB-Wachstumsmandat

### 2.1. Anlageziel

Anlageziel des MLB-Wachstumsmandat ist die Erwirtschaftung einer positiven Wertentwicklung, die zu einem Vermögenswachstum führt. Der Fonds vereint eine umfassende Vermögensverwaltung in einem Fondskonzept. Ziel ist es, durch eine breite Streuung des Vermögens in verschiedene Anlageklassen die Chancen der Kapitalmärkte langfristig optimal zu nutzen. Je nach Marktsituation investiert das Portfoliomanagement somit in Aktien bzw. vergleichbare Anlagen, Anleihen, Anleihenfonds, Zertifikate und Geldmarktanlagen. Darüber hinaus ist der Einsatz von Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken möglich. Der Anteil von Aktien und Aktienfonds darf zusammen maximal 100% des Fondsvermögens betragen.

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.

### 2.2. Anlagestruktur

Das breit gestreute, international und nach Branchen diversifizierte **Aktienportfolio** wird mit den weiteren Kerninvestments in Europa, USA, Asien und in den Märkten China und den Asean-Staaten ergänzt. Die Höhe der Aktienquote wird von uns dynamisch angepasst und damit das wesentliche Marktrisiko gesteuert.

Im Bereich der **Anleihen** verzichten wir aktuell auf Investitionen.

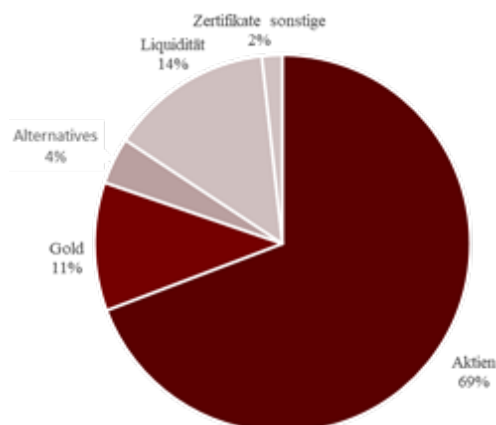
Weiterhin investieren wir in Gold. Diese Investition wird vornehmlich aus dem Gesichtspunkt der Diversifikation und Schutz vor möglichen Krisen getätigt.

Vermögensaufteilung	Aktien *)	Renten	Investmentanteile					Zertifikate Gold *)	Zertifikate sonstige	Liquidität	Alternatives	Risikoquote Summe aus *)
			Aktien allgemein *)	Aktien Rohstoffe *)	Aktien Gold *)	Renten Geldmarkt	Offene Immobilienfonds					
31.07.2022	46,93%	0,00%	22,31%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	11,01%	1,76%	13,99%	4,00%	80,25%
31.07.2021	42,94%	0,00%	28,32%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	9,38%	0,00%	15,54%	3,81%	80,66%

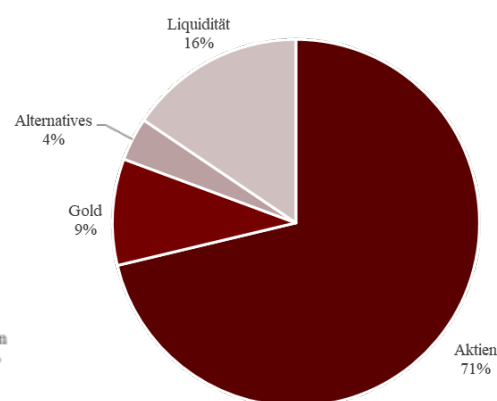
Quelle: Münsterländische Bank Thie & Co. KG

Die Vermögensaufstellung zum 31.07.2022 enthält alle einzelnen Investments des Fonds. \*)

Stand: 31.07.2022



Stand: 31.07.2021



Quelle: Münsterländische Bank Thie & Co. KG

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

### 2.3. Ergebnisrechnung

Der Anteilswert fiel im Berichtszeitraum um 3,96 % von 177,59 EUR auf 170,55 EUR. Das Ergebnis setzt sich im Wesentlichen aus folgenden Positionen zusammen:

Veräußerungsgewinne Aktien:	162,9 TEUR	Ordentliche Erträge:	102,1 TEUR
Veräußerungsgewinne Investmentfonds:	191,1 TEUR	Ordentliche Aufwendungen:	-304,0 TEUR
Sonstige Veräußerungsgewinne:	TEUR	<b>Summe Ordentlicher Nettoertrag:</b>	<b>-201,9 TEUR</b>
Veräußerungsverluste Aktien:	-91,4 TEUR		
Veräußerungsverluste Investmentfonds:	TEUR		
Sonstige Veräußerungsverluste:	-31,1 TEUR		
<b>Summe Veräußerungsergebnis:</b>	<b>231,4 TEUR</b>	<b>Summe Ergebnis:</b>	<b>29,5 TEUR</b>

## 2.4. Risikobericht

Der Fonds investiert überwiegend in liquide Aktien / Aktienfonds und Zertifikate. Die Auswahl der Titel erfolgt dabei durch interne Analysen unter Zuhilfenahme valider Daten. Die Aktientitel sind bei Aufnahme in den Fonds generell gleich gewichtet. Innerhalb der Portfoliostruktur wurde bei allen Assets auf die Vermeidung von Klumpenrisiken geachtet.

### 2.4.1. Marktpreisrisiken

Ein Marktpreisrisiko besteht grundsätzlich für alle an Märkten gehandelten Wertpapiere.

Das i. d. R. höhere Risiko bei Investition an Aktien- und Rohstoffmärkten wird durch aktives Management der Risikoquote gesteuert.

### 2.4.2. Adressenausfallrisiken

Ein Adressenausfallrisiko besteht grundsätzlich z. B. für Anleihen und Emissionen bestimmter Zertifikate. Wir verzichten aktuell auf Investitionen in Anleihen.

### 2.4.3. Zinsänderungsrisiken

Ein Zinsänderungsrisiko besteht darin, dass Anleihen mit fester Laufzeit im Kurs fallen, wenn das allgemeine Zinsniveau steigt. Das Risiko steigt mit steigender Anleihelaufzeit.

Da wir aktuell keine Investitionen in Anleihen tätigen, bestehen grundsätzlich keine durch Zinsänderungen ausgelöste Kursschwankungen.

### 2.4.4. Fremdwährungsrisiken

Ein Fremdwährungsrisiko besteht grundsätzlich in Aktien-, Fonds-, Cash- oder Anleiheninvestitionen außerhalb des Euro. Der Fremdwährungsanteil beträgt zum 31.07.2022 41,46% des Fondsvolumens.

### 2.4.5. Liquiditätsrisiko

Aktien:

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, 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.

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.

Zertifikate:

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zertifikate. 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.

#### **2.4.6. Sonstige Risiken**

Sonstigen potenziellen Risiken wie z. B. Liquiditätsrisiken oder operationellen Risiken wird durch geeignete Vorkehrungen und Risikomanagementsystemen begegnet.

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..

#### **2.4.6. Risikobewertung**

Zur Risikobewertung verwenden wir u. a. das Modell des Value at Risk. Der Begriff Value at Risk (VaR) = Wert im Risiko bezeichnet ein Risikomaß, das angibt, welchen Wert der Verlust z. B. eines Portfolios mit einer gegebenen Wahrscheinlichkeit (hier 99%) und in einem gegebenen Zeithorizont (hier 1 Tag) nicht überschreitet.

Die Berechnung des VaR erfolgt täglich von einem unabhängigen Unternehmen. Der Wert beträgt am 30.07.2022 1,57 % und ist damit niedriger als der Wert von 2,08 %, den eine in der Anlagestruktur vergleichbare Anlage (Vergleichsvermögen) hätte. Hierin drückt sich die geringe Risikoausprägung der aktuellen Anlagestrategie des Fonds aus.

### **2.5. Sonstige Hinweise**

Besondere Ereignisse (z. B. Schadensfälle, Verletzung der Anlagegrenzen) sind nicht vorgekommen. Das Portfoliomanagement wurde an die Münsterländische Bank Thie & Co. KG ausgelagert.

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

## Vermögensübersicht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat per 31.07.2022

### Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

Fondsvermögen: EUR	12.777.537,64	(15.761.903,84)	
Umlaufende Anteile:	169.579	(196.638)	

### Vermögensaufteilung in TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.07.2021
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Aktien	1.299	10,16	( 9,33 )
2. Anleihen	3.266	25,56	( 26,77 )
3. Zertifikate	1.416	11,08	( 9,70 )
4. Sonstige Wertpapiere	6.630	51,89	( 48,05 )
5. Bankguthaben	167	1,31	( 6,21 )
6. Sonstige Vermögensgegenstände	32	0,25	( 0,18 )
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-32	-0,25	( -0,24 )
<b>III. Fondsvermögen</b>			
	12.778	100,00	

# Vermögensaufstellung für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat per 31.07.2021

## Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
adidas	DE000A1EWWW0		STK	170	0	0	EUR	166,340000	28.277,80	0,22
Air Liquide	FR0000120073		STK	270	40	170	EUR	133,240000	35.974,80	0,28
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	600	0	0	EUR	78,430000	47.058,00	0,37
Bechtle AG	DE0005158703		STK	900	600	0	EUR	43,450000	39.105,00	0,31
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	190	0	0	EUR	218,000000	41.420,00	0,32
Neste Oyj	FI0009013296		STK	530	0	370	EUR	48,680000	25.800,40	0,20
SAP	DE0007164600		STK	530	0	0	EUR	89,900000	47.647,00	0,37
Unilever	GB00B10RZP78		STK	620	0	410	EUR	47,375000	29.372,50	0,23
ABB	CH0012221716		STK	1.860	0	0	CHF	27,990000	53.596,95	0,42
Nestlé S.A.	CH0038863350		STK	260	0	200	CHF	117,000000	31.317,24	0,25
Novozymes A/S	DK0060336014		STK	720	0	230	DKK	450,200000	43.547,84	0,34
Orsted A/S	DK0060094928		STK	390	390	0	DKK	853,000000	44.693,29	0,35
TeliaSonera	SE0000667925		STK	9.900	0	0	SEK	37,290000	35.458,85	0,28
AbbVie Inc.	US00287Y1091		STK	420	0	0	USD	149,750000	61.922,81	0,48
Accenture PLC	IE00B4BNMY34		STK	220	0	0	USD	303,680000	65.776,90	0,52
American Water Works	US0304201033		STK	300	300	0	USD	155,510000	45.931,87	0,36
Coca-Cola Co., The	US1912161007		STK	800	0	0	USD	64,060000	50.455,84	0,39
Dow Inc.	US2605571031		STK	1.000	0	0	USD	52,300000	51.491,58	0,40
Home Depot	US4370761029		STK	200	0	0	USD	299,630000	58.999,70	0,46
JPMorgan Chase & Co.	US46625H1005		STK	350	350	0	USD	114,810000	39.562,37	0,31
MasterCard Inc.	US57636Q1040		STK	170	0	0	USD	352,450000	58.990,35	0,46
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	590	0	130	USD	141,700000	82.310,72	0,64
Union Pacific	US9078181081		STK	270	0	0	USD	223,740000	59.476,03	0,47
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	600	570	0	USD	114,220000	67.472,68	0,53
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	430	665	270	USD	122,280000	51.767,65	0,41
Intuitive Surgical Inc.	US46120E6023		STK	170	170	0	USD	230,540000	38.586,00	0,30
SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US78410G1040		STK	190	0	0	USD	334,670000	62.604,41	0,49
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
4,7500000000% Allianz SE FLR-Med.Ter.Nts.v.13(23/ unb.)	DE000A1YCQ29		EUR	300	0	0	%	102,410785	307.232,36	2,40
1,2500000000% Bertelsmann SE & Co. KGaA MTN-Anleihe v.2018(2025)	XS1888229249		EUR	300	0	0	%	100,578874	301.736,62	2,36
1,0000000000% Cellnex Telecom S.A. EO-MTN 20/27	XS2102934697		EUR	200	0	0	%	88,786000	177.572,00	1,39
4,0000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)	DE000CZ40LD5		EUR	200	0	0	%	101,853000	203.706,00	1,59
0,6250000000% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-Medium-Term Notes 2016(23)	XS1382792197		EUR	300	0	0	%	99,928000	299.784,00	2,35

## Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
0,375000000% Intl Business Machines Corp. EO-Notes 2019(19/23)	XS1944456018		EUR	200	0	0	%	99,973000	199.946,00	1,57
0,500000000% Koninklijke Philips N.V. EO-Notes 2019(19/26)	XS2001175657		EUR	200	0	0	%	95,758112	191.516,22	1,50
0,375000000% Siemens Finan.maatschappij EO-MTN 18/23	XS1874127811		EUR	300	0	0	%	99,631373	298.894,12	2,34
6,000000000% UNIQA Insurance Group AG EO-FLR Bonds 2015(26/46)	XS1117293107		EUR	300	0	0	%	105,724500	317.173,50	2,48
0,125000000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35309 v.19(24)	DE000A2NBKK3		EUR	200	0	0	%	95,394276	190.788,55	1,49
<b>Zertifikate</b>										
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	9.260	0	5.200	EUR	55,545000	514.346,70	4,03
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>4.301.314,65</b>	<b>33,66</b>	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>										
1,940000000% Nissan Motor Co. Ltd. EO-Notes 20/23	XS2228676735		EUR	300	0	0	%	99,888655	299.665,97	2,35
1,350000000% WPC Eurobond B.V. EO-Notes 19/28	XS2052968596		EUR	300	0	0	%	91,125320	273.375,96	2,14
1,698000000% EP Infrastructure a.s. EO-Notes 19/26	XS2034622048		EUR	300	0	0	%	68,193500	204.580,50	1,60
<b>Zertifikate</b>										
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und)	DE000EWG2LD7		STK	16.150	0	0	EUR	55,810000	901.331,50	7,05
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.678.953,93</b>	<b>13,14</b>	
<b>Investmentanteile</b>										
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>										
Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF	DE000A141WC2		ANT	2.800	0	0	EUR	95,820000	268.296,00	2,10
Rücklagenfonds I	DE000A1J67R2		ANT	700	290	0	EUR	901,395000	630.976,50	4,94
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
AGIF-AIL.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile RT(H2-EUR)o.N.	LU1377965469		ANT	3.500	0	0	EUR	109,010000	381.535,00	2,99
Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F EUR Dis. oN	FR0013516036		ANT	5.650	0	0	EUR	93,480000	528.162,00	4,13
DPAM Bonds L-Corp.HY EUR 2023 Act. Nom.	LU1619836593		ANT	3.200	0	0	EUR	92,970000	297.504,00	2,33
DPAM L - DPAM L Bonds EUR High Yield Short Term Act. au Porteur E Dis.EUR o.N.	LU0517222302		ANT	3.400	0	0	EUR	106,160000	360.944,00	2,83
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.EUR o.N.	LU0907928062		ANT	2.800	0	0	EUR	131,770000	368.956,00	2,89
iShsIII-EO C.B.ex-F.1-5yr UC.E Registered Shares EUR o.N.	IE00B4L5ZY03		ANT	4.100	0	0	EUR	106,215000	435.481,50	3,41
Nordea I-European Cross Credit Actions Nom.BI EUR Acc.o.N.	LU0733672124		ANT	2.700	700	0	EUR	128,800000	347.760,00	2,72
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101		ANT	520	0	130	EUR	1.444,140000	750.952,80	5,88
SPDR S&P 500 ESG Scr.UCITS ETF Registered Shs USD Acc oN	IE00BH4GPZ28		ANT	2.720	3.900	1.180	EUR	26,495000	72.066,40	0,56
StarCapital FCP - Argos Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0340783603		ANT	170	0	0	EUR	1.340,850000	227.944,50	1,78



## Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 8E EUR Acc. (INE)oN	LU1829332953		ANT	42.700	0	0	EUR	10,080800	430.450,16	3,37
UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N.	LU0358423738		ANT	1.900	0	0	EUR	201,030000	381.957,00	2,99
VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N.	IE00BYWQWR46		ANT	1.250	0	0	EUR	31,105000	38.881,25	0,30
ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR	LU0800346289		ANT	370	0	230	EUR	254,080000	94.009,60	0,74
Pareto-Par.Nordic Corporate Bd Namens-Anteile A Acc. o.N.	LU0922130215		ANT	3.600	0	0	NOK	1.184,546300	429.006,42	3,36
Brown Adv.Fds-US Mid-Cap Gr.Fd Reg. Shares B USD Acc. o.N.	IE00BYW8R538		ANT	4.260	0	0	USD	13,130000	55.069,21	0,43
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN	LU0129471941		ANT	2.760	0	1.000	USD	31,190000	84.753,77	0,66
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist. Acc.Shs IF USD o.N.	LU0951570687		ANT	300	0	0	USD	1.507,050000	445.126,51	3,48
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>6.629.832,62</b>	<b>51,89</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>12.610.101,20</b>	<b>98,69</b>

## Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	167.263,71				167.263,71	1,31
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>167.263,71</b>	<b>1,31</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	31.282,87				31.282,87	0,24
Dividendenansprüche			EUR	864,33				864,33	0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>32.147,20</b>	<b>0,25</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-31.974,47</b>			<b>EUR</b>	<b>-31.974,47</b>	<b>-0,25</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>12.777.537,64</b>	<b>100 2)</b>
<b>Anteilswert</b>							<b>EUR</b>	<b>75,35</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>169.579</b>	

#### Fußnoten

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

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 95,06%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.816.302,78 EUR.

## Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.07.2022
Schweizer Franken	CHF	0,971350 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,443400 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,940100 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,411250 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,015700 = 1 Euro (EUR)

## Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Endesa	ES0130670112	STK	-	1.900	
Fortum	FI0009007132	STK	-	1.650	
Kon. Philips	NL0000009538	STK	-	1.020	
Nextera Energy Inc.	US65339F1012	STK	-	920	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,500000000% BMW Finance N.V. EO-MTN 18/22	XS1823246712	EUR	-	300	
0,250000000% Daimler Intl Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2018/22	DE000A190ND6	EUR	-	300	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Zertifikate</b>					
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 23.12.22 Nasd100 11400	DE000TT7BFP5	STK	470	470	
UniCredit Bank AG HVB DIZ 24.06.22 Nasd100 14800	DE000HR875W2	STK	370	370	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Bellevue Fds (Lux)-BB Medtech	LU0415391514	ANT	-	100	
HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B5KQNG97	ANT	-	2.050	
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF	IE0032077012	ANT	-	200	
iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	DE0005933931	ANT	-	1.350	
Pictet - Smart City Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0503633769	ANT	-	350	
Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU0571085686	ANT	-	850	

## Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich und Aufwandsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01. August 2021 bis 31. Juli 2022

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	6.064,58
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	19.050,46
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	23.569,34
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	37.288,23
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-2.026,08
davon negative Habenzinsen	EUR	-2.026,08
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	33.400,85
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-6.815,36
8. Sonstige Erträge	EUR	3.083,22
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>113.615,24</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-4,15
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-251.070,05
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-7.388,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-8.434,39
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-5.951,63
6. Aufwandsausgleich	EUR	27.931,94
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-244.916,34</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>-131.301,10</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>313.136,60</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-24.010,56</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>289.126,04</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>157.824,94</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-525.294,17
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-553.783,28
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.079.077,45</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-921.252,51</b>

## Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

Entwicklung des Sondervermögens			2022
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR 15.761.903,84
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR -2.071.744,69
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:			EUR 342.682,11
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:			EUR -2.414.426,80
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 8.631,00
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR -921.252,51
davon nicht realisierte Gewinne:			EUR -525.294,17
davon nicht realisierte Verluste:			EUR -553.783,28
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 12.777.537,64</b>

## Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	157.824,94	0,93
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	24.010,56	0,14
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>181.835,50</b>	<b>1,07</b>

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

**Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat****Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am			Anteilwert
		Ende des Geschäftsjahres		
2019	EUR	9.739.759,89	EUR	76,59
2020	EUR	13.862.403,21	EUR	76,37
2021	EUR	15.761.903,84	EUR	80,16
2022	EUR	12.777.537,64	EUR	75,35



## Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Basismandat

### Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

#### Angaben nach der Derivateverordnung

<b>Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure</b>	EUR 0,00
Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen	
<b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>	
Fehlanzeige	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,69
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

#### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV</b>	
kleinster potentieller Risikobetrag	0,34 %
größter potentieller Risikobetrag	0,56 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	0,42 %

#### Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

#### Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

99% Konfidenzintervall, 1 Tag Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

#### Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	0,98
------------	------

#### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

iBoxx EUR Corporates 1-5 Clean Price Index in EUR	20,00 %
iBoxx EUR Corporates BBB 3-5 Clean Price Index in EUR	25,00 %
ML Euro High Yield Index Unhedged Index in EUR	20,00 %
MSCI - World Index	12,50 %
MSCI Emerging Markets in USD	2,50 %
REX Performance Index	2,50 %
S&P GSCI Gold Spot Index	7,50 %
STOXX Europe 50	10,00 %

#### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	75,35
Umlaufende Anteile	STK	169.579

#### 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	2,21 %
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.	
Transaktionskosten	EUR 2.326,53
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 gezahlt.

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

Die KVG gewährt 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:

Aramea Rendite Plus Inhaber-Anteile PF	0,9500 %
Rücklagenfonds I	0,4500 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

AGIF-All.US Sho.Dur.Hi.Inc.Bd Inhaber-Anteile RT(H2-EUR)o.N.	1,7000 %
Carmignac Cred.2025 Act. au Port. F EUR Dis. oN	0,5500 %
DPAM Bonds L-Corp.HY EUR 2023 Act. Nom.	0,3000 %
DPAM L - DPAM L Bonds EUR High Yield Short Term Act. au Porteur E Dis.EUR o.N.	0,3000 %
DPAM L-Bonds Em.Mkts. Sust. Actions au Port.F Acc.EUR o.N.	0,4000 %
iShsIII-EO C.B.ex-F.1-5yr UC.E Registered Shares EUR o.N.	0,2000 %
Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.BI EUR Acc.o.N.	0,4000 %
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	0,1200 %
SPDR S&P 500 ESG Scr.UCITS ETF Registered Shs USD Acc oN	0,1000 %
StarCapital FCP - Argos Inhaber-Anteile I EUR o.N.	0,4000 %
Threadneedle L-Eu. High Y. Bd Act. Nom. 8E EUR Acc. (INE)oN	0,7500 %
UBS(L)Bd-Convert Global (EUR) Act.Nom.(EUR hedged)Q-acc o.N.	0,7200 %
VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N.	0,5500 %
ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR	0,9800 %
Pareto-Par.Nordic Corporate Bd Namens-Anteile A Acc. o.N.	1,2800 %
Brown Adv.Fds-US Mid-Cap Gr.Fd Reg. Shares B USD Acc. o.N.	0,7500 %
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN	0,7500 %
Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist. Acc.Shs IF USD o.N.	1,1000 %
BelleVue Fds (Lux)-BB Medtech	0,9000 %
HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,0900 %
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF	0,3000 %
iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	0,1500 %
Pictet - Smart City Namens-Anteile I EUR o.N.	0,8000 %
Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	0,8300 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 3.017,30 Kick-Back Zahlungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 2.758,30 Kosten Marktrisikomesung, 2.547,34 Verwahrkosten

**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 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 im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2020 (Portfoliomanagement Münsterländische Bank Thie & Co. KG)**

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:	TEUR 2.354
davon feste Vergütung:	TEUR 0
davon variabel:	TEUR 0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	TEUR 0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:	30

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

Anforderung	Verweis
Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:	Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.
Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:	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.
Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:	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.
Einsatz von Stimmrechtsberatern:	Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.
Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von Aktionärsrechten:	Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden. Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar..

Hamburg, 08. November 2022

**HANSAINVEST**  
**Hanseatische Investment-GmbH**  
**Geschäftsführung**

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

## Vermögensübersicht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat per 31.07.2022

### Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat

Fondsvermögen: EUR	14.562.134,43	(15.305.732,88)	
Umlaufende Anteile:	85.382	(86.188)	

### Vermögensaufteilung in TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.07.2021
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
1. Aktien	6.863	47,13	( 42,94 )
2. Zertifikate	1.854	12,73	( 9,38 )
3. Sonstige Wertpapiere	3.837	26,35	( 32,13 )
4. Bankguthaben	2.039	14,00	( 16,49 )
5. Sonstige Vermögensgegenstände	6	0,04	( 0,02 )
<b>II. Verbindlichkeiten</b>			
	-37	-0,25	( -0,96 )
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>14.562</b>	<b>100,00</b>	

# Vermögensaufstellung für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat per 31.07.2022

## Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Aktien</b>										
adidas	DE000A1EWWW0		STK	700	0	0	EUR	166,340000	116.438,00	0,80
Air Liquide	FR0000120073		STK	2.046	186	0	EUR	133,240000	272.609,04	1,87
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003		STK	2.850	0	0	EUR	78,430000	223.525,50	1,53
Bechtle AG	DE0005158703		STK	4.050	2.700	0	EUR	43,450000	175.972,50	1,21
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	800	0	0	EUR	218,000000	174.400,00	1,20
Neste Oyj	FI0009013296		STK	4.100	0	0	EUR	48,680000	199.588,00	1,37
SAP	DE0007164600		STK	2.150	0	0	EUR	89,900000	193.285,00	1,33
Unilever	GB00B10RZP78		STK	4.900	0	0	EUR	47,375000	232.137,50	1,59
ABB	CH0012221716		STK	8.850	0	0	CHF	27,990000	255.017,76	1,75
Nestlé S.A.	CH0038863350		STK	2.000	0	0	CHF	117,000000	240.901,84	1,65
Novozymes A/S	DK0060336014		STK	4.300	0	0	DKK	450,200000	260.077,38	1,79
Orsted A/S	DK0060094928		STK	2.000	2.000	0	DKK	853,000000	229.196,34	1,57
TeliaSonera	SE0000667925		STK	40.700	0	0	SEK	37,290000	145.775,29	1,00
AbbVie Inc.	US00287Y1091		STK	2.450	700	0	USD	149,750000	361.216,40	2,48
Accenture PLC	IE00B4BNMY34		STK	1.000	0	0	USD	303,680000	298.985,92	2,05
American Water Works	US0304201033		STK	1.460	1.460	0	USD	155,510000	223.535,10	1,54
Coca-Cola Co., The	US1912161007		STK	4.800	0	0	USD	64,060000	302.735,06	2,08
Dow Inc.	US2605571031		STK	4.200	0	0	USD	52,300000	216.264,65	1,49
Home Depot	US4370761029		STK	1.200	250	0	USD	299,630000	353.998,23	2,43
JPMorgan Chase & Co.	US46625H1005		STK	1.730	1.730	0	USD	114,810000	195.551,15	1,34
MasterCard Inc.	US57636Q1040		STK	700	0	0	USD	352,450000	242.901,45	1,67
T-Mobile US Inc. Registered Shares DL-,00001	US8725901040		STK	3.000	0	0	USD	141,700000	418.529,09	2,87
Union Pacific	US9078181081		STK	1.400	470	0	USD	223,740000	308.394,21	2,12
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	3.400	3.270	0	USD	114,220000	382.345,18	2,63
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	2.800	2.660	0	USD	122,280000	337.091,66	2,32
Intuitive Surgical Inc.	US46120E6023		STK	850	850	0	USD	230,540000	192.930,00	1,32
SBA Communications Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US78410G1040		STK	940	0	0	USD	334,670000	309.727,08	2,13
<b>Zertifikate</b>										
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	11.400	0	0	EUR	55,545000	633.213,00	4,35
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>7.496.342,33</b>	<b>51,48</b>	

## Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>										
<b>Zertifikate</b>										
Boerse Stuttgart Securities Gold IHS 2017(17/Und)	DE000EWG2LD7	STK		17.300	0	0	EUR	55,810000	965.513,00	6,63
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 23.12.22 Nasd100 11400	DE000TT7BFP5	STK		2.390	2.390	0	EUR	106,750000	255.132,50	1,75
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>		<b>1.220.645,50</b>	<b>8,38</b>
<b>Investmentanteile</b>										
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B5KQNG97	ANT		7.350	0	0	EUR	40,115000	294.845,25	2,02
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF	IE0032077012	ANT		800	0	0	EUR	304,050000	243.240,00	1,67
iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	DE0005933931	ANT		4.500	0	1.100	EUR	112,120000	504.540,00	3,47
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	LU0834815101	ANT		400	0	0	EUR	1.444,140000	577.656,00	3,97
SPDR S&P 500 ESG Scr.UCITS ETF Registered Shs USD Acc oN	IE00BH4GPZ28	ANT		19.750	19.750	0	EUR	26,495000	523.276,25	3,59
VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N.	IE00BYWQWR46	ANT		5.650	0	0	EUR	31,105000	175.743,25	1,21
ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR	LU0800346289	ANT		3.000	500	0	EUR	254,080000	762.240,00	5,23
Brown Adv.Fds-US Mid-Cap Gr.Fd Reg. Shares B USD Acc. o.N.	IE00BYW8R538	ANT		19.700	0	0	USD	13,130000	254.662,79	1,75
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN	LU0129471941	ANT		16.300	0	0	USD	31,190000	500.538,54	3,44
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>3.836.742,08</b>	<b>26,35</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>12.553.729,91</b>	<b>86,21</b>

## Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat

### Vermögensaufstellung zum 31.07.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 31.07.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurs- wert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Bank: National-Bank AG			EUR	538.995,64				538.995,64	3,70
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.500.015,00				1.500.015,00	10,30
<b>Summe der Bankguthaben</b>							EUR	<b>2.039.010,64</b>	<b>14,00</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenansprüche			EUR	4.525,69				4.525,69	0,03
Ansprüche auf Ausschüttung			EUR	1.940,08				1.940,08	0,01
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>6.465,77</b>	<b>0,04</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			EUR	<b>-37.071,89</b>			EUR	<b>-37.071,89</b>	<b>-0,25</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>14.562.134,43</b>	<b>100 2)</b>
<b>Anteilswert</b>							EUR	<b>170,55</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK	<b>85.382</b>	

#### Fußnoten

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Zinsen laufendes Konto

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 78,17%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 3.751.133,25 EUR.

---

**Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat**

---

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

---

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

---

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 29.07.2022
Schweizer Franken	CHF	0,971350 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,443400 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,411250 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,015700 = 1 Euro (EUR)

---



## Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat

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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Endesa	ES0130670112	STK	-	8.000	
Fortum	FI0009007132	STK	-	7.600	
Kon. Philips	NL0000009538	STK	-	5.200	
Nextera Energy Inc.	US65339F1012	STK	-	5.150	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Zertifikate</b>					
UniCredit Bank AG HVB DIZ 24.06.22 Nasd100 14800	DE000HR875W2	STK	1.860	1.860	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Bellevue Fds (Lux)-BB Medtech	LU0415391514	ANT	-	420	
Pictet - Smart City Namens-Anteile I EUR o.N.	LU0503633769	ANT	-	1.450	
Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	LU0571085686	ANT	-	3.500	

## Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich und Aufwandsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01. August 2021 bis 31. Juli 2022

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	29.381,19
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	101.933,28
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-14.553,67
davon negative Habenzinsen	EUR	-14.553,67
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	6.100,97
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-23.417,61
6. Sonstige Erträge	EUR	2.606,04
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>102.050,20</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung		
a) fix	EUR	-287.216,81
b) performanceabhängig	EUR	-1.818,60
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-7.564,06
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-8.150,51
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-4.436,08
5. Aufwandsausgleich	EUR	5.207,64
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-303.978,42</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>-201.928,22</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>353.965,34</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-122.566,77</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>231.398,57</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>29.470,35</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-397.242,92
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-252.909,11
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-650.152,03</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-620.681,68</b>

## Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat

Entwicklung des Sondervermögens			2022
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			EUR 15.305.732,88
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR -125.440,98
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:			EUR 1.062.209,04
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:			EUR -1.187.650,02
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 2.524,21
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR -620.681,68
davon nicht realisierte Gewinne			EUR -397.242,92
davon nicht realisierte Verluste			EUR -252.909,11
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 14.562.134,43</b>

## Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	29.470,35	0,35
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	122.566,77	1,44
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>152.037,12</b>	<b>1,78</b>

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

**Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat****Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am			Anteilwert
		Ende des Geschäftsjahres		
2019	EUR	7.838.415,12	EUR	151,97
2020	EUR	11.197.658,40	EUR	155,62
2021	EUR	15.305.732,88	EUR	177,59
2022	EUR	14.562.134,43	EUR	170,55

## Jahresbericht für das Sondervermögen gemäß der OGAW-Richtlinie MLB-Wachstumsmandat

### 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 %) 86,21

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

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

#### Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

##### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potentieller Risikobetrag 1,03 %

größter potentieller Risikobetrag 1,63 %

durchschnittlicher potentieller Risikobetrag 1,20 %

##### Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

##### Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

99% Konfidenzintervall, 1 Tag Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

##### Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 0,88

##### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

MSCI - World Index 50,00 %

MSCI Emerging Markets in USD 7,50 %

REX Performance Index 5,00 %

S&P GSCI Gold Spot Index 7,50 %

STOXX Europe 50 30,00 %

#### Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 170,55

Umlaufende Anteile STK 85.382

#### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote**

Gesamtkostenquote	2,22 %
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.	
Transaktionskosten	EUR 4.458,89
Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.	
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	0,01 %

**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 Aufwandsersatzungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse MLB-Wachstumsmandat 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 Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

HSBC S&P 500 UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,0900 %
InvescoMI3 NASDAQ100 ETF	0,3000 %
iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	0,1500 %
OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.	0,1200 %
SPDR S&P 500 ESG Scr.UCITS ETF Registered Shs USD Acc oN	0,1000 %
VanEck Vid eSports UC. ETF Reg. Shares A USD Acc. o.N.	0,5500 %
ÖkoWorld - Growing Markets 2.0 D EUR	0,9800 %
Brown Adv.Fds-US Mid-Cap Gr.Fd Reg. Shares B USD Acc. o.N.	0,7500 %
JPMorgan-Pacific Equity Fund A.N.JPM Pacif.Equ.C(acc)USD oN	0,7500 %
Bellevue Fds (Lux)-BB Medtech	0,9000 %
Pictet - Smart City Namens-Anteile I EUR o.N.	0,8000 %
Vontobel Fd-Sust.Em.Mkts Lead. Actions Nom.I Cap.USD o.N.	0,8300 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

**Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen**

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 1.510,10 Kick-Back Zahlungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 2.092,92 Verwahrkosten

**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 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 im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2020 (Portfoliomanagement Münsterländische Bank Thie & Co. KG)**

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:	TEUR 2.354
davon feste Vergütung:	TEUR 0
davon variabel:	TEUR 0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	TEUR 0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:	30

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

Anforderung	Verweis
Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:	Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.
Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:	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.
Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:	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.
Einsatz von Stimmrechtsberatern:	Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.
Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von Aktionärsrechten:	Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden. Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar..

Hamburg, 08. November 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 MLB-Basismandat – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2021 bis zum 31. Juli 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2021 bis zum 31. Juli 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 handels-

rechtlichen 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 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. November 2022

**KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

*An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg*

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens MLB-Wachstumsmandat – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. August 2021 bis zum 31. Juli 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Juli 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. August 2021 bis zum 31. Juli 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 handels-

rechtlichen 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 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. November 2022

**KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
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:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:  
€ 20.500.000,00  
Eigenmittel gem. Lagebericht 2021  
€ 380.667.460,85  
(Stand: 31.12.2021)

### 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 Aufsichtsratsvorsitzender  
der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der  
Geschäftsführung der HANSAINVEST  
Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates  
der Aramea Asset Management AG)

Nicholas Brinckmann  
(zugleich Sprecher der Geschäftsführung  
HANSAINVEST Real Assets GmbH)

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