

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

Premium Bonds Select

31. Januar 2022

**HANSA**INVEST

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

---

Hamburg, im Mai 2022

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

Premium Bonds Select

in der Zeit vom 01. Februar 2021 bis 31. Januar 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. JANUAR 2022 .....	7
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. JANUAR 2022 .....	8
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV .....	14
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS .....	16
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN .....	18

## TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021/2022

### ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK

Der Fonds ermöglicht Investoren eine gut diversifizierte Anlage in vornehmlich europäischen Rentenanlagen und verfolgt das Ziel eine attraktive Verzinsung zu erwirtschaften. In einem herausfordernden Marktumfeld für festverzinsliche Wertpapiere investiert der Premium Bonds Select in ein breit diversifiziertes Universum europäischer Rentenpapiere. Angepasst an die jeweilige Markterwartung verfolgt das Portfoliomanagement eine aktive Steuerung der Restlaufzeiten und der Bonitäten der selektierten Anleihepositionen. Dazu investiert das Management in Staatsanleihen, Anleihen supranationaler Emittenten, Pfandbriefe und Unternehmensanleihen. Der weit überwiegende Teil wird dabei in EUR denominatede Rentenpapiere investiert. Beimischungen von Fremdwährungsanleihen (OECD-Währungen) sind möglich.

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.

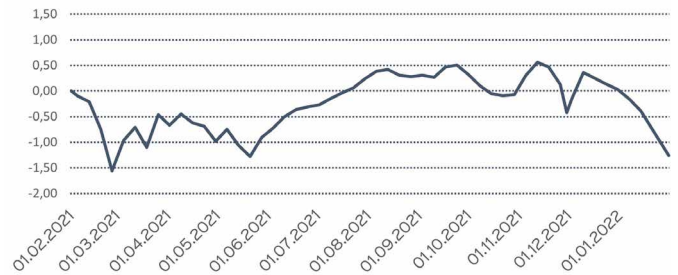
### PORTFOLIOSTRUKTUR UND WERTENTWICKLUNG

Der Premium Bonds Select wurde am 01.02.2021 aufgelegt. Das Portfoliomanagement hat im 1. Geschäftsjahr ein breit diversifiziertes Portfolio zusammengestellt, das aufgrund des aktuellen Zinsumfeldes einen klaren Schwerpunkt im Bereich der Unternehmensanleihen aufweist. Ergänzend wurden Investitionen in Inflation-Linked-Treasuries der USA und in ausgewählten Staatsanleihen aus Kanada und einigen europäischen Staaten inklusive der tschechischen Republik vorgenommen.

Dabei wurde das Exposure in den Anleihe-segmenten im Berichtszeitraum aktiv gesteuert und einige ausgewählte Neuemissionen im Bereich Unternehmensanleihen wurden gezeichnet.

Zur Steuerung des Zinsänderungsrisikos wurden temporär Absicherungen über den Einsatz von Bund-Future Kontrakten getätigt.

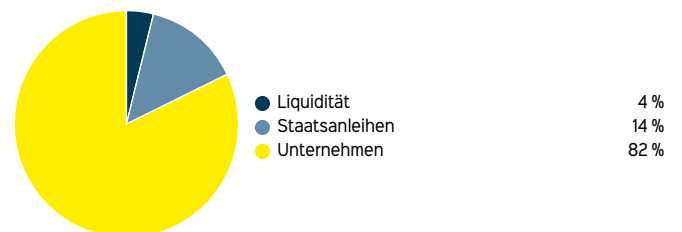
### PERFORMANCE



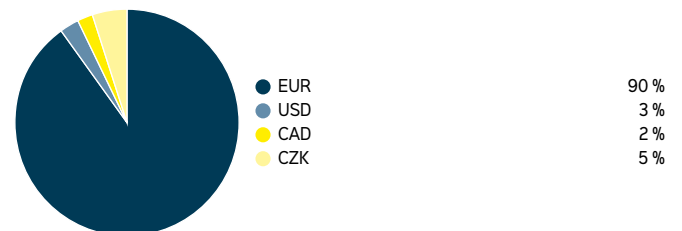
Im Geschäftsjahr erreichte der Premium Bonds Select eine Performance von -1,26 %.

Die durchschnittliche Duration des Rentenvermögens betrug am 31.01.22 5,70 bei einer durchschnittlichen Rendite von 1,77 %.

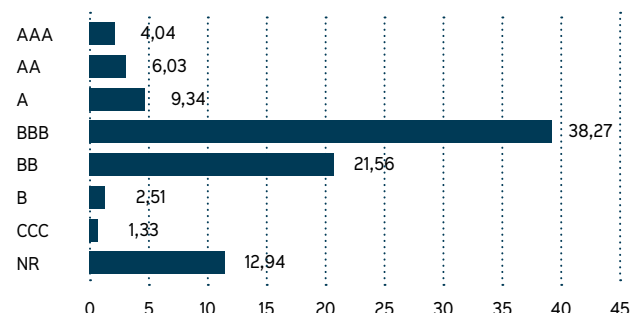
### PORTFOLIOSTRUKTUR\* ASSETKLASSEN



### WÄHRUNGEN / RENTEN



### RATINGSTRUKTUR (RENTENVERMÖGEN)\*



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

## VERÄUSSERUNGSERGEBNIS

---

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung Renten und Futures. Für die realisierten Verluste sind ebenso im Wesentlichen die Veräußerungen von Futures ursächlich.

## ANLAGERISIKEN UND WIRTSCHAFTLICHE UNSICHERHEITEN

---

### Marktpreisrisiken

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.

### Adressenausfallrisiken

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.

### Zinsänderungsrisiken

Bei Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere besteht das Risiko, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Investition in einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Investition, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs der festverzinslichen Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Restlaufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Restlaufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Restlaufzeiten.

### Liquiditätsrisiken

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das

Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

### Währungsrisiken

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

### Operationelle Risiken

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

- Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.
- Rechts- und Personalrisiken werden durch externe Rechtsberatung und regelmäßige Schulungen der Mitarbeiter minimiert.
- Geschäfte in Finanzinstrumenten werden 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 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 die Unternehmen geführt. In diesem Zusammenhang kam es in der Vergangenheit zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft und die Finanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicherheiten behaftet.

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“). Aufgrund des für die Fondsrechnungslegung maßgeblichen Stichtagsprinzips hat dieser Konflikt keine Auswirkungen auf Ansatz und Bewertung der Vermögensgegenstände zum Abschlussstichtag des Sondervermögens.

Die Folgen des Russland-Ukraine-Krieges auf Volkswirtschaften und Kapitalmärkte lassen sich derzeit noch nicht abschätzen. Die Börsen sind infolge des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass die mit den Investitionen dieses Fonds verbundenen Risiken sich verstärken und negativ auf die weitere Entwicklung des Fonds auswirken.

## SONSTIGE HINWEISE

---

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

Das Portfoliomanagement für den Premium Bonds Select ist an die Eichler & Mehler Vermögensverwaltung GmbH, Düsseldorf ausgelagert.

Der Fonds wurde am 01.02.2021 neu aufgelegt.

Weitere für den Anleger wichtige Ereignisse haben sich im Berichtszeitraum nicht ergeben.

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. JANUAR 2022

Fondsvermögen:	EUR 15.365.243,30 *)
Umlaufende Anteile: R-Klasse	155.612

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Anleihen</b>	14.657	95,40
<b>2. Bankguthaben</b>	629	4,09
<b>3. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	97	0,63
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-18	-0,12
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>15.365</b>	<b>100,00</b>

\*) Der Fonds wurde zum 01.02.2021 aufgelegt.

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. JANUAR 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe/ Zugänge  im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,000000000% A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/33)	XS2403533263		EUR	200	200	0 %	96,533000	193.066,00	1,26
0,375000000% Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 21/30	XS2317288301		EUR	200	200	0 %	97,276000	194.552,00	1,27
1,875000000% Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2020(20/25)	FR0013477254		EUR	300	300	0 %	93,573000	280.719,00	1,83
1,125000000% Aker BP ASA EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2341269970		EUR	200	200	0 %	98,342748	196.685,50	1,28
1,500000000% Arkema S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2020(25/Und)	FR0013478252		EUR	200	200	0 %	99,302000	198.604,00	1,29
2,875000000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)	XS2408458730		EUR	200	200	0 %	99,107500	198.215,00	1,29
0,500000000% Dow Chemical Co., The DL-Notes 2020(20/27)	XS2122485845		EUR	200	200	0 %	98,490500	196.981,00	1,28
3,375000000% Electricité de France (E.D.F.) EUR-Nts 20/30	FR0013534336		EUR	200	200	0 %	97,903000	195.806,00	1,27
1,375000000% EnBW Energie Baden-Württemberg AG 21(28)/81	XS2381272207		EUR	100	100	0 %	95,251900	95.251,90	0,62
1,000000000% ERICSSON 21/29 MTN	XS2345996743		EUR	200	200	0 %	97,616500	195.233,00	1,27
1,375000000% Evonik Industries AG 21(26)/81	DE000A3E5WW4		EUR	200	200	0 %	98,431000	196.862,00	1,28
1,875000000% Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 21/28	XS2324724645		EUR	250	250	0 %	102,332500	255.831,25	1,66
0,500629415% Fresenius Finance 21/28	XS2325565104		EUR	200	200	0 %	97,774500	195.549,00	1,27
0,625000000% Hochtief AG 21/29	DE000A3E5S00		EUR	250	250	0 %	96,015500	240.038,75	1,56
0,125000000% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Med.-T. Nts 21(21/27)	XS2286441964		EUR	300	300	0 %	97,410500	292.231,50	1,90
4,500000000% LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)	XS1405763019		EUR	200	200	0 %	104,673500	209.347,00	1,36
2,375000000% Louis Dreyfus Company Finance B.V. 20/25	XS2264074647		EUR	200	200	0 %	105,595500	211.191,00	1,37
3,000000000% LUFTHANSA AG 20/26	XS2265369657		EUR	300	300	0 %	100,819000	302.457,00	1,97
1,625000000% MERCK KGAA SUB.ANL.20/80	XS2218405772		EUR	300	300	0 %	101,346364	304.039,09	1,98
0,250000000% Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2020(26)	DK0030467105		EUR	300	300	0 %	98,708000	296.124,00	1,93
2,500000000% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	FR0014006W65		EUR	100	100	0 %	99,326000	99.326,00	0,65
1,750000000% Sixt SE Anleihe v.2020/2024	DE000A3H2UX0		EUR	200	200	0 %	102,595500	205.191,00	1,34
0,100000000% Spanien EO-Bonos 2021(31)	ES0000012H41		EUR	200	400	200 %	95,285000	190.570,00	1,24
0,625000000% Stora Enso Oyj EO-MTN 20/30	XS2265360359		EUR	300	300	0 %	96,281500	288.844,50	1,88
2,000000000% ZF FINANCE GMBH MTN 21/27	XS2338564870		EUR	200	200	0 %	98,096500	196.193,00	1,28
0,375000000% Bayer AG Anleihe 21/29	XS2281343256		EUR	300	300	0 %	95,873000	287.619,00	1,87
0,125000000% KBC Groep N.V. EO-FLR N-Pref. MTNs 21(28/29)	BE0002766476		EUR	300	300	0 %	95,250000	285.750,00	1,86
0,375000000% Nederlandse Gasunie, N.V. EO-MTN 19/31	XS2060691040		EUR	200	200	0 %	96,902500	193.805,00	1,26
2,625000000% Poste Italiane S.p.A. EO-FLR MTN 2021(29/Und.)	XS2353073161		EUR	300	300	0 %	93,994500	281.983,50	1,84
2,376000000% Telefónica Europe B.V. EO-Obl. 21/29	XS2293060658		EUR	200	200	0 %	93,200500	186.401,00	1,21
0,125000000% TenneT Holding B.V. EO-Med.-Term Notes 2020(20/32)	XS2262065159		EUR	200	200	0 %	92,037500	184.075,00	1,20



## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. JANUAR 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
2,000000000% TotalEnergies S.E. EO-FLR Notes 20(30/Und.)	XS2224632971		EUR	300	300	0 %	95,899000	287.697,00	1,87
2,000000000% Veolia Environnement 21/und.	FR0014006IX6		EUR	300	300	0 %	97,672000	293.016,00	1,91
1,875000000% Verallia 21/31	FR0014006EG0		EUR	200	200	0 %	97,970000	195.940,00	1,28
0,125000000% VW Financial Services 21/27	XS2374595044		EUR	200	200	0 %	96,446253	192.892,51	1,26
1,200000000% Tschechien KC-Bonds 20/31	CZ0001005888		CZK	10.000	10.000	0 %	83,805500	342.531,62	2,23
0,450000000% Tschechien KC-Bonds 2015(23) Ser.97	CZ0001004600		CZK	10.000	10.000	0 %	94,097500	384.597,31	2,50
3,000000000% Dometic Group AB EO-MTN 19/26	XS1991114858		EUR	200	200	0 %	104,016000	208.032,00	1,35
2,875000000% OMV AG EO-MTN 20/29	XS2224439971		EUR	200	200	0 %	100,574500	201.149,00	1,31
2,880000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2021(28/Und.)	XS2410367747		EUR	100	100	0 %	97,939500	97.939,50	0,64
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>9.052.336,93</b>	<b>58,92</b>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
0,010000000% Ontario, Provinz EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2262263622		EUR	300	500	200 %	95,544500	286.633,50	1,87
0,125000000% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 20(30)	US912828ZZ63		USD	400	750	350 %	108,328125	420.462,54	2,74
0,500000000% Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	XS2394063437		EUR	200	200	0 %	97,969688	195.939,38	1,28
7,500000000% CMA CGM S.A. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S	XS2242188261		EUR	200	200	0 %	109,326500	218.653,00	1,42
2,250000000% DIC Asset AG 21/26	XS2388910270		EUR	200	200	0 %	94,243000	188.486,00	1,23
3,000000000% EC FINANCE PLC 21/26	XS2389984175		EUR	200	200	0 %	101,232500	202.465,00	1,32
2,500000000% HAPAG-LLOYD AG 21/28	XS2326548562		EUR	200	200	0 %	101,742000	203.484,00	1,32
0,550000000% Linde Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(20/32)	XS2177021602		EUR	300	300	0 %	98,440500	295.321,50	1,92
6,000000000% Mutares SE & Co. KGaA 20/24	NO0010872864		EUR	100	100	0 %	103,712500	103.712,50	0,67
0,750000000% Vantage Towers 21/30	DE000A3H3J30		EUR	200	200	0 %	95,588490	191.176,98	1,24
2,600000000% Allianz 21(32)/und	DE000A3E5TR0		EUR	400	400	0 %	94,197000	376.788,00	2,45
3,125000000% Castellum AB 21(27)/und	XS2380124227		EUR	200	200	0 %	93,207500	186.415,00	1,21
3,100000000% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2021(28)	XS2332245377		EUR	200	200	0 %	96,341000	192.682,00	1,25
0,375000000% Danfoss Finance B.V. 21/28	XS2332689681		EUR	300	500	200 %	97,281512	291.844,54	1,90
5,500000000% Euroboden GmbH Inh.-Schv. v.2020(2023/2025)	DE000A289EM6		EUR	300	300	0 %	100,030000	300.090,00	1,95
4,500000000% Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schv.v.2021(2024/2026)	DE000A3H2V19		EUR	240	240	0 %	104,605500	251.053,20	1,63
1,825000000% Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)	XS2295333988		EUR	200	200	0 %	97,254500	194.509,00	1,27
0,950000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(31)	IT0005449969		EUR	400	400	0 %	96,845000	387.380,00	2,52
2,850000000% Koninklijke FrieslandCampina 20/25	XS2228900556		EUR	300	300	0 %	100,585500	301.756,50	1,96
3,500000000% Nidda Healthcare Holding Anl. 17/24	XS1690644668		EUR	200	200	0 %	98,266500	196.533,00	1,28
1,207000000% Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/26)Reg.S	XS2430287529		EUR	100	100	0 %	100,375000	100.375,00	0,65
2,875000000% Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes v.19(19/27)Reg.S	DE000A254QA9		EUR	200	200	0 %	93,391000	186.782,00	1,22
0,250000000% Canada CD-Bonds 2020(26)	CA135087L518		CAD	300	300	0 %	94,772000	199.422,04	1,31
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>5.471.964,68</b>	<b>35,61</b>

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. JANUAR 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
						im Berichtszeitraum			
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,650000000% Bell Canada CD-M.-T.Debt 20(20/27) Ser.M-53	CA07813ZCF95		CAD	200	200	0 %	94,637000	132.758,64	0,87
<b>Summe der nicht notierten Wertpapiere</b>							EUR	<b>132.758,64</b>	<b>0,87</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							EUR	<b>14.657.060,25</b>	<b>95,40</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	566.817,28				566.817,28	3,69
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: UBS Europe SE			CAD	9.450,54				6.628,70	0,04
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	62.145,05				55.660,59	0,36
<b>Summe der Bankguthaben</b>							EUR	<b>629.106,57</b>	<b>4,09</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	96.796,12				96.796,12	0,63
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	<b>96.796,12</b>	<b>0,63</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			EUR	<b>-17.719,64</b>			EUR	<b>-17.719,64</b>	<b>-0,12</b>
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	<b>15.365.243,30</b>	<b>100 2)</b>
<b>Premium Bonds Select R</b>									
<b>Anteilwert</b>							EUR	<b>98,74</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							STK	<b>155.612</b>	

**Fußnoten:**

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

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 31.01.2022		
Kanadischer Dollar	CAD	1,425700	= 1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	CZK	24,466500	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,116500	= 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,000000000% Alstom S.A. EO-Notes 2021/2029	FR0014001EW8	EUR	200	200	
0,250000000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	FR0014001168	EUR	300	300	
0,000000010% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2021 (2031)	DE0001102531	EUR	1.000	1.000	
5,250000000% CMA CGM S.A. EO-Notes 2017(17/25) Reg.S	XS1703065620	EUR	250	250	
0,125000000% Coca-Cola Co., The DL-Notes 2021(21/29)	XS2307863642	EUR	200	200	
0,125000000% International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2021(28/28)	XS2306986782	EUR	200	200	
0,000010000% Fresenius Finance 21/25	XS2325562424	EUR	100	100	
1,875000000% Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1721244371	EUR	200	200	
2,625000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.17/23	XS1591416679	EUR	300	300	
2,625000000% Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2019(2019/2026)	XS1979274708	EUR	200	200	
0,300000000% Obrigacoes de tesouro 21/31	PTOTE00E0033	EUR	300	300	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,010000000% BNG Bank N.V. EO-Medium-Term Nts 2020(32)	XS2240278692	EUR	300	300	
0,125000000% Hamburger Hochbahn 21/31	XS2233088132	EUR	100	100	
0,348700000% Royal Bank of Canada DL-FLR Med.-Term Nts 2021(24)	US78015K7M02	USD	400	400	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,500000000% Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schv.v.2021(2024/2026)	DE000A3E5LE5	EUR	240	240	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe		EUR			34.367,08

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

für den Zeitraum vom 01. Februar 2021 bis 31. Januar 2022		Premium Bonds Select R
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	107.024,97
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	94.643,04
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.740,23
davon negative Habenzinsen	EUR	-1.741,37
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-355,28
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>199.572,50</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-97.929,96
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-7.666,88
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.840,25
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-4.084,01
5. Aufwandsausgleich	EUR	-23.684,48
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-141.205,58</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>58.366,92</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>199.788,54</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-130.956,56</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>68.831,98</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>127.198,90</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	70.292,73
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-372.410,22
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-302.117,49</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-174.918,59</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

2022			Premium Bonds Select R	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR	15.538.946,62
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	15.798.114,62		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-259.168,00		
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	1.215,27
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	-174.918,59
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	70.292,73		
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-372.410,22		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR</b>	<b>15.365.243,30</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Anteil
<b>Premium Bonds Select R</b>			
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	127.198,90	0,82
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	130.956,56	0,84
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-199.800,96	-1,28
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR</b>	<b>58.354,50</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	58.354,50	0,38

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	
<b>Premium Bonds Select R</b>				
Auflegung 01.02.2021	EUR	3.800.000,00	EUR	100,00
2022	EUR	15.365.243,30	EUR	98,74

## 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

UBS Europe SE

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,40
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

#### Premium Bonds Select R

Anteilwert	EUR	98,74
Umlaufende Anteile	STK	155.612

#### 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

Premium Bonds Select R	0,91 %
------------------------	--------

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus

Transaktionskosten	EUR	13.765,36
--------------------	-----	-----------

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 Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse Premium Bonds Select R keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

Premium Bonds Select R: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

Premium Bonds Select R: EUR 3.060,00 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 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 2018 (Portfoliomanagement Eichler & Mehlert Finanzdienstleistungen 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	646.557
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		4

Hamburg, 09. Mai 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 Premium Bonds Select – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2021 bis zum 31. Januar 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Februar 2021 bis zum 31. Januar 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 10. Mai 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: € 15.743.950,10  
(Stand: 31.12.2020)

### GESELLSCHAFTER:

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

### VERWAHRSTELLE:

UBS Europe SE  
Gezeichnetes Kapital: € 446.001.000,00  
Eigenmittel (Art. 72 CRR): € 3.982.000.000,00  
(Stand: 31.12.2020)

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

**HANSA**INVEST