

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

SVM Strategie Nr. 1

31. Dezember 2021

HANSAINVEST

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

Hamburg, im April 2022

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

SVM Strategie Nr. 1

in der Zeit vom 15. Februar 2021 bis 31. Dezember 2021.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS RUMPFGESCHÄFTSJAHR 2021	4
VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021	6
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021	7
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	13
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	15
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	17

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS RUMPFGESCHÄFTSJAHR 2021

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK

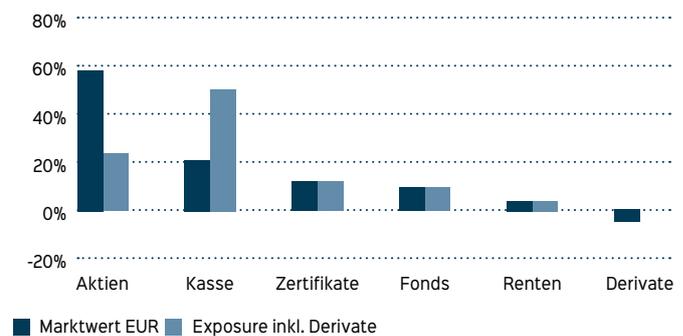
Das Anlageziel des vermögensverwaltenden Fonds ist eine attraktive und angemessene Kapitalrendite nach Kosten, Steuern und Inflation. Angestrebt werden stetiger Wertzuwachs und langfristiger Substanzerhalt. Um dieses Ziel zu erreichen, investiert der Fonds weltweit in verschiedene Anlageklassen, mindestens jedoch 51 % in Aktien. Die Einzelwerte werden nach einem Bottom-Up-Ansatz ausgewählt, bei dem die Qualität der Unternehmen im Fokus steht. Es erfolgt ein konsequentes Risikomanagement durch den gezielten Einsatz von Optionen und Futures. Investments werden hierdurch mit einem Risiko-Puffer ausgestattet, um ein asymmetrisches Risikoprofil zu erstellen, bei dem die Wahrscheinlichkeit von negativen und sehr verlustreichen Wertentwicklungen reduziert wird. Im Gegenzug wird auf extrem hohe Gewinnmöglichkeiten verzichtet. Erkenntnisse aus der Analyse des Anlegerverhaltens (Behavioral Finance) werden hierbei konsequent berücksichtigt. Spezielle Anlagekategorien (z.B. bestimmte Branchen oder Anlagerregionen) werden durch Investitionen in Investmentfonds von externen Managern abgebildet. Der Fonds wird aktiv verwaltet und orientiert sich an keiner Benchmark.

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.

Eine Kapitalanlage in den Fonds sollte als langfristige Kapitalanlage betrachtet werden. Der Fonds richtet sich an alle Arten von Anlegern, die das Ziel der Vermögensbildung bzw. Vermögensoptimierung verfolgen. Die Anleger sollten in der Lage sein, Wertschwankungen und deutliche Verluste zu tragen, und keine Garantie bezüglich des Erhalts ihrer Anlagesumme benötigen. Der Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Kapital innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds zurückziehen wollen.

PORTFOLIOSTRUKTUR 31.12.2021*)

EXPOSURE PER 31.12.2021



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

Im Berichtszeitraum gab es keine gravierenden Veränderungen in der Anlagestruktur. Einige Aktienwerte wurden nach guter Kursentwicklung verkauft und durch andere Werte ersetzt. Größere Mittelzuflüsse im Fonds wurden genutzt, um Rebalancing-Maßnahmen durchzuführen. Die verkauften Call-Optionen wurden regelmäßig hinsichtlich ihrer Fälligkeiten und Basispreise angepasst.

RISIKOANALYSE

Adressenausfallrisiko:

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

Zinsänderungsrisiko:

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des fest-

verzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Marktpreisrisiken:

Während des Berichtszeitraums bestanden in dem Fonds Marktpreisrisiken, insbesondere in Form von Aktien-, Anleihe-, Währungsrisiken.

Währungsrisiken:

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert der Fonds weltweit. Den dadurch bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechend Chancen gegenüber.

Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der zumeist hohen Liquidität der investierten Papiere war für fast alle eine jederzeitige Liquidierbarkeit gewährleistet.

Operationelle Risiken:

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

Sonstige Risiken:

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

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

VERÄUSSERUNGSERGEBNIS

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien und Derivaten. Für die realisierten Verluste sind im wesentlichen aufgelöste Derivatepositionen ursächlich.

SONSTIGE HINWEISE

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

Das Portfoliomanagement für den SVM Strategie Nr. 1 ist ausgelagert an die NFS Capital AG, welche durch die SVM Stühmeyer VermögensManufaktur GmbH als Fonds-Advisor beraten wird.

Der Fonds wurde am 15.2.2021 aufgelegt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

Fondsvermögen:	EUR 47.793.497,80 *)
Umlaufende Anteile: V-Klasse	45.970

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	33.805	70,73
2. Anleihen	3.773	7,89
3. Zertifikate	2.044	4,28
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	2.023	4,23
5. Sonstige Wertpapiere	4.911	10,28
6. Derivate	-1.931	-4,04
7. Bankguthaben	3.183	6,66
8. Sonstige Vermögensgegenstände	138	0,29
II. Verbindlichkeiten	-153	-0,32
III. Fondsvermögen	47.793	100,00

*) Der Fonds wurde zum 15.02.2021 neu aufgelegt.

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Allianz 3)	DE0008404005		STK	10.000	10.000	0	EUR	208,100000	2.081.000,00	4,35
Bayer 3)	DE000BAY0017		STK	40.000	40.000	0	EUR	46,950000	1.878.000,00	3,93
Danone 3)	FR0000120644		STK	34.000	34.000	0	EUR	54,750000	1.861.500,00	3,89
Deutsche Telekom 3)	DE0005557508		STK	115.000	115.000	0	EUR	16,218000	1.865.070,00	3,90
Fresenius 3)	DE0005785604		STK	55.000	60.200	5.200	EUR	35,495000	1.952.225,00	4,08
Fresenius Medical Care 3)	DE0005785802		STK	25.000	25.000	0	EUR	57,200000	1.430.000,00	2,99
Iberdrola 3)	ES0144580Y14		STK	190.000	190.000	0	EUR	10,285000	1.954.150,00	4,10
RWE 3)	DE0007037129		STK	58.000	58.000	0	EUR	35,410000	2.053.780,00	4,30
Unilever 3)	GB00B10RZP78		STK	40.000	40.000	0	EUR	47,220000	1.888.800,00	3,95
Veolia Environnement S.A. 3)	FR0000124141		STK	70.000	70.000	0	EUR	32,240000	2.256.800,00	4,73
Vonovia SE Namens-Aktien o.N. 3)	DE000A1ML7J1		STK	38.000	38.000	0	EUR	48,290000	1.835.020,00	3,84
Nestlé S.A. 3)	CH0038863350		STK	16.000	16.000	0	CHF	128,340000	1.980.651,07	4,14
Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025 3)	US01609W1027		STK	15.000	15.000	0	USD	112,090000	1.481.496,17	3,10
Barrick Gold 3)	CA0679011084		STK	105.000	105.000	0	USD	18,400000	1.702.352,63	3,56
Brookfield Renewable Corp. Reg.Shares Cl.A Sub. Vot. o.N.	CA11284V1058		STK	50.000	50.000	0	USD	35,580000	1.567.538,99	3,28
Johnson & Johnson 3)	US4781601046		STK	13.000	13.000	0	USD	171,550000	1.965.063,00	4,11
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05 3)	NL0013654783		STK	25.000	25.000	0	EUR	70,400000	1.760.000,00	3,68
Apple Inc. 3)	US0378331005		STK	14.500	14.500	0	USD	179,380000	2.291.840,69	4,80
Verzinsliche Wertpapiere										
3,500000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2015(30/Und.)	XS1206541366		EUR	1.000	1.000	0	%	107,726000	1.077.260,00	2,25
Zertifikate										
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0		STK	40.000	40.000	0	EUR	51,105000	2.044.200,00	4,28
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	5.500	5.500	0	CHF	381,350000	2.023.076,92	4,23
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	38.949.824,47	81,49	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
4,000000000% Landesbank Baden-Württemberg FLR-Nach.IHS AT1 v.19(25/unb.)	DE000LB2CPE5		EUR	1.000	1.000	0	%	101,878000	1.018.780,00	2,13
4,250000000% NSI Netfonds Structured Inv. Inh.-Schv.v.2020(2020/2025)	DE000A254T16		EUR	1.700	1.700	0	%	98,651269	1.677.071,57	3,51
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	2.695.851,57	5,64	
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
Capitu.Rentenstrat.optim.Univ. Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NS5		ANT	12.000	17.400	5.400	EUR	94,030000	1.128.360,00	2,37
Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I	DE000A2H7NU1		ANT	13.000	18.400	5.400	EUR	87,940000	1.143.220,00	2,39
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Asian Sm.Cos Namens-Ant. W (acc.) EUR o.N.	LU0976565415		ANT	1.000	75.000	74.000	EUR	24,410000	24.410,00	0,05
nordIX Renten plus Inhaber-Anteile I	DE000A2QG231		ANT	10.000	10.000	0	EUR	100,070000	1.000.700,00	2,09
BGF - BGF China Bond Fund Act. Nom. D3 Dis.(M) USD o.N.	LU0683067952		ANT	165.000	165.000	0	USD	11,100000	1.613.798,57	3,38
Summe der Investmentanteile							EUR	4.910.488,57	10,28	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	46.556.164,61	97,41	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien									
Call Johnson & Johnson 170,000000000 21.01.2022		XNAS	STK	-9.700		USD	3,250000	-27.777,78	-0,06
Call Danone 60,000000000 18.03.2022		XEUR	STK	-24.000		EUR	0,450000	-10.800,00	-0,02
Call Johnson & Johnson 170,000000000 21.01.2022		XNAS	STK	-1.300		USD	3,250000	-3.722,79	-0,01
Call Bayer 56,000000000 18.03.2022		XEUR	STK	-29.000		EUR	0,190000	-5.510,00	-0,01
Call Bayer 56,000000000 18.03.2022		XEUR	STK	-5.000		EUR	0,190000	-950,00	0,00
Call Danone 60,000000000 18.03.2022		XEUR	STK	-6.000		EUR	0,450000	-2.700,00	-0,01
Call Johnson & Johnson 170,000000000 21.01.2022		XNAS	STK	-2.000		USD	3,250000	-5.727,38	-0,01
Call Allianz Option 220,000000000 18.03.2022		XEUR	STK	-9.000		EUR	2,330000	-20.970,00	-0,04
Call Iberdrola 10,000000000 18.03.2022		XEUR	STK	-190.000		EUR	0,440000	-83.600,00	-0,17
Call Barrick Gold 22,000000000 17.06.2022		XNAS	STK	-5.000		USD	0,530000	-2.335,01	0,00
Call Barrick Gold 22,000000000 17.06.2022		XNAS	STK	-50.000		USD	0,530000	-23.350,07	-0,05
Call Barrick Gold 22,000000000 17.06.2022		XNAS	STK	-50.000		USD	0,530000	-23.350,07	-0,05
Call Deutsche Telekom 17,000000000 17.06.2022		XEUR	STK	-15.000		EUR	0,480000	-7.200,00	-0,02
Call Deutsche Telekom 17,000000000 17.06.2022		XEUR	STK	-50.000		EUR	0,480000	-24.000,00	-0,05
Call Deutsche Telekom 17,000000000 17.06.2022		XEUR	STK	-50.000		EUR	0,480000	-24.000,00	-0,05
Call Apple Inc. 155,000000000 17.06.2022		XNAS	STK	-14.500		USD	29,875000	-381.696,63	-0,80
Call Nestle 120,000000000 17.06.2022		XEUR	STK	-16.000		CHF	9,740000	-150.315,89	-0,31
Call Vonovia SE 52,500000000 18.03.2022		XEUR	STK	-30.935		EUR	0,760000	-23.510,66	-0,05
Call Vonovia SE 52,500000000 18.03.2022		XEUR	STK	-2.133		EUR	0,760000	-1.621,43	0,00
Call Prosus 80,000000000 17.06.2022		XEUR	STK	-25.000		EUR	3,140000	-78.500,00	-0,16
Call Unilever N.V. 48,000000000 17.06.2022		XEUR	STK	-40.000		EUR	1,580000	-63.200,00	-0,13
Call RWE 34,000000000 16.09.2022		XEUR	STK	-50.000		EUR	3,610000	-180.500,00	-0,38
Call RWE 34,000000000 16.09.2022		XEUR	STK	-8.000		EUR	3,610000	-28.880,00	-0,06
Call Veolia 28,000000000 16.09.2022		XEUR	STK	-50.000		EUR	5,140000	-257.000,00	-0,54
Call Veolia 28,000000000 16.09.2022		XEUR	STK	-20.000		EUR	5,140000	-102.800,00	-0,22
Call Fresenius Medical Care 60,000000000 16.09.2022		XEUR	STK	-25.000		EUR	3,020000	-75.500,00	-0,16
Call Fresenius SE 38,000000000 16.09.2022		XEUR	STK	-5.000		EUR	1,620000	-8.100,00	-0,02
Call Fresenius SE 38,000000000 16.09.2022		XEUR	STK	-50.000		EUR	1,620000	-81.000,00	-0,17
Call Alibaba Group 140,000000000 18.03.2022		XNAS	STK	-15.000		USD	2,790000	-36.875,50	-0,08
ROCHE HLDG AG GEN. 350,000000000 17.06.2022		XEUR	STK	-550		CHF	36,850000	-195.490,72	-0,41
Summe der Optionsrechte auf Aktien						EUR		-1.930.983,93	-4,04

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			EUR	3.043.975,34			3.043.975,34	6,37
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			DKK	72.535,99			9.752,54	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			CHF	9.991,28			9.637,12	0,02
Verwahrstelle: Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG			USD	136.175,83			119.989,28	0,25
Summe der Bankguthaben						EUR	3.183.354,28	6,66
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche			EUR	126.188,36			126.188,36	0,27
Dividendenansprüche			EUR	11.374,91			11.374,91	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	137.563,27	0,29
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-152.600,43		EUR	-152.600,43	-0,32
Fondsvermögen						EUR	47.793.497,80	100 2)
SVM Strategie Nr. 1 V								
Anteilwert						EUR	1.039,67	
Umlaufende Anteile						STK	45.970	

Fußnoten:

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

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

3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise Gegenstand eines Stillhaltergeschäftes in Wertpapieren.

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Gegenstand von Optionsrechten Dritter sind: 31.290.808,21 EUR

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 30.12.2021	
Schweizer Franken		CHF	1,036750 = 1 Euro (EUR)
Dänische Krone		DKK	7,437650 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar		USD	1,134900 = 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XNAS	NASDAQ - ALL MARKETS		
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Brookfield Renewab.En.Part.LP Reg. Trust Units	BMG162581083	STK	35.000	35.000	
Deutsche Wohnen SE	DE000A0HN5C6	STK	33.000	33.000	
Siemens Healthineers AG	DE000SHL1006	STK	35.000	35.000	
Vantage Towers AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3H3LL2	STK	5.000	5.000	
Brookfield Renewab.En.Part.LP Reg. Trust Units	BMG162581083	STK	40.000	40.000	
Andere Wertpapiere					
Veolia Environnement S.A. Bezugsrecht	FR0014005GA0	STK	68.000	68.000	
Vonovia SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3MQB30	STK	36.000	36.000	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Novo-Nordisk	DK0060534915	STK	24.000	24.000	
Microsoft Corp.	US5949181045	STK	8.000	8.000	
Zertifikate					
Goldman Sachs Wertpapier GmbH R.BONUSZ 23.06.21 DAX	DE000GB6CEV1	STK	30.000	30.000	
Goldman Sachs Wertpapier GmbH R.BONUSZ 22.12.21 DAX	DE000GH4RWX6	STK	18.000	18.000	
HSBC Trinkaus & Burkhardt AG R.C.BO.Z 24.09.21 DAX	DE000TT44559	STK	16.000	16.000	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: Nestlé S.A.		CHF			88,38
Basiswerte: Allianz, Unilever N.V. Aandelen op naam EO -,16, RWE, Deutsche Wohnen SE, Veolia Environnement S.A., Bayer, Vonovia SE Namens-Aktien o.N., Prosus N.V. Registered Shares EO -,05, Fresenius Medical Care, Iberdrola, Siemens Healthineers AG, Fresenius, Danone, Unilever		EUR			1.713,24
Basiswert: Novo-Nordisk		DKK			206,93
Basiswerte: Brookfield Renewab.En.Part.LP Reg. Trust Units, Barrick Gold, Microsoft Corp., Alibaba Group Holding Ltd. Reg. Shs (sp.ADRs)/1 DL-,000025		USD			885,93
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: Brookfield Renewable Corp. Reg.Shares Cl.A Sub.Vot. o.N.		USD			200,39

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

für den Zeitraum vom 15. Februar 2021 bis 31. Dezember 2021		SVM Strategie Nr. 1 V
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	232.672,96
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	477.033,65
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	54.762,69
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	34.471,83
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-12.504,69
davon negative Habenzinsen	EUR	-12.504,69
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	251.660,08
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-73.373,19
Summe der Erträge	EUR	964.723,33
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-311,72
2. Verwaltungsvergütung		
a) fix	EUR	-349.834,31
b) performanceabhängig	EUR	-104.056,91
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-21.779,06
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.593,26
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-11.087,18
6. Aufwandsausgleich	EUR	-92.700,49
Summe der Aufwendungen	EUR	-587.362,93
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	377.360,40
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	4.094.713,17
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.715.895,26
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	1.378.817,91
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.756.178,31
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.222.657,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-3.327.117,18
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-104.459,69
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	1.651.718,62

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

2021			SVM Strategie Nr. 1 V	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	0,00
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR	46.330.711,51
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:			EUR	46.356.090,18
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:			EUR	-25.378,67
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	-188.932,33
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	1.651.718,62
davon nicht realisierte Gewinne:			EUR	3.222.657,49
davon nicht realisierte Verluste:			EUR	-3.327.117,18
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR	47.793.497,80

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt		je Anteil
SVM Strategie Nr. 1 V				
I. Für die Ausschüttung verfügbar				
1. Vortrag aus dem Vorjahr		EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres		EUR	1.756.178,31	38,20
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 4)		EUR	2.715.895,26	59,08
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet				
1. Der Wiederanlage zugeführt		EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung		EUR	-4.472.073,57	-97,28
III. Gesamtausschüttung		EUR	0,00	0,00
1. Endausschüttung				
a) Barausschüttung		EUR	0,00	0,00

4) 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	
SVM Strategie Nr. 1 V				
Auflegung 15.02.2021	EUR	1.000,00	EUR	1.000,00
2021	EUR	47.793.497,80	EUR	1.039,67

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

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,41
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	4,04

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

Sonstige Angaben

SVM Strategie Nr. 1 V

Anteilwert	EUR	1.039,67
Umlaufende Anteile	STK	45.970

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	
SVM Strategie Nr. 1 V	0,97 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus	
Transaktionskosten	EUR 107.273,59
Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.	
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes	
SVM Strategie Nr. 1 V	0,26 %

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Rumpfgeschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse SVM Strategie Nr. 1 V 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:

Capitu.Rentenstrat.optim.Univ. Inhaber-Anteilsklasse I	0,3000 %
Capitulum Weltzins-Invest Unvl Inhaber-Anteilsklasse I	0,3000 %
Fr.Temp.Inv.Fds-T.Asian Sm.Cos Namens-Ant. W (acc.) EUR o.N.	0,9000 %
nordIX Renten plus Inhaber-Anteile I	0,6000 %
BGF - BGF China Bond Fund Act. Nom. D3 Dis.(M) USD o.N.	0,4000 %
Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.	

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

SVM Strategie Nr. 1 V: EUR 0,00

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

SVM Strategie Nr. 1 V: EUR 6.707,37 Aufwand Depotgebühren

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 NFS Capital AG)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	261.322
davon feste Vergütung:	EUR	261.322
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		12

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

Verweis

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

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

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

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

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

Hamburg, 06. April 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 SVM Strategie Nr. 1 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 15. Februar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 15. Februar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die

von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser 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 07. April 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:

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 18.445.196,00
Haftendes Eigenkapital (aufsichtsrechtliche Eigenmittel
nach Art. 72 CRR): € 250.485.286,00
(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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST