

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

NB Smart Premia

30. September 2022

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht NB Smart Premia	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	19
Allgemeine Angaben	21

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

NB Smart Premia

in der Zeit vom 01.10.2021 bis 30.09.2022.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht NB Smart Premia

Tätigkeitsbericht vom 01.10.2021 bis 30.09.2022

Anlageziel und Anlagepolitik

Der NB Real Smart Premia ist ein aktiv gesteuerter Fonds, der eine diversifizierte Vereinnahmung unterschiedlicher Risikoprämien umsetzt. Das Anlageziel ist eine Benchmark unabhängige positive Wertentwicklung unter Beachtung der Anlagerisiken und des empfohlenen Mindestanlagerhorizonts von 5 Jahren.

Das Anlagekapital wird breit gestreut in verschiedene Prämienarten investiert, um den Einfluss der Entwicklungen einzelner Märkte auf das Portfolio gering zu halten. Zu den investierbaren Prämien zählen unter anderem Covered Call-Writing, systematische Trendfolge, CDS-Spreads sowie Aktien-Faktoren. Die Allokationsquote des Fonds variiert in Abhängigkeit von den am Kapitalmarkt erzielbaren Prämien.

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

Basis der Investitionsstrategie des Fonds bildet die Vereinnahmung von Optionsprämien, welche durch Faktorprämien und alternative Risikoprämien ergänzt wird. Dabei ist die Kombination der unterschiedlichen Risikoprämien im NB Smart Premia nicht statisch, sondern variabel. Der Ansatz zielt nicht auf kurzfristiges Trading, sondern auf die Vereinnahmung robuster Risikoprämien ab. Eine Risikostreuung zur Minimierung der Abhängigkeit von den Entwicklungen einzelner Märkte wird dabei beabsichtigt. In Zeiten extrem niedriger Risikoprämien kann der Fonds temporär eine hohe Liquiditätsquote aufbauen, um bei sich bietenden Gelegenheiten flexibel reagieren zu können.

Die Vereinnahmung von Optionsprämien (Stillhaltergeschäfte) erfolgt vorrangig indirekt über den Einsatz von Discount-Zertifikaten oder durch gedeckte Kaufoptionen (engl. Covered Calls), welche über den Kauf von ETFs oder Futures und den gleichzeitigen Verkauf von Optionen abgebildet werden. Die Vereinnahmung alternativer Risikoprämien erfolgt größtenteils über die Allokation aktiver Fonds, da eine interne Abbildung derartiger Strategien meist nur bei sehr großen Volumina ökonomisch sinnvoll umsetzbar ist.

Das Geschäftsjahr des Fonds war geprägt durch erhebliche Unsicherheiten und Schwankungen der weltweiten Märkte, ausgelöst v.a. durch die Folgen der Corona-Krise, der anziehenden Inflation und den Auswirkungen des Russland-Ukraine-Kriegs. Der Prozess zur strategischen und systematischen Vereinnahmung von Risikoprämien wurde vom Portfoliomanagement dabei konsequent

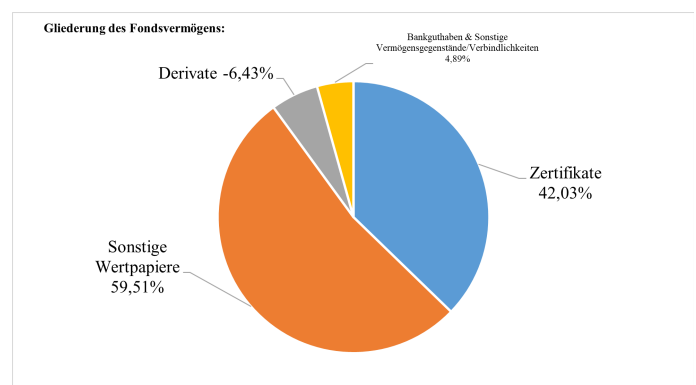
weiterverfolgt.

Das ganze Geschäftsjahr über wurden aktiv fällig gewordene Covered-Calls und Zertifikate durch neue Produkte ersetzt bzw. bestehende ausgetauscht, bei denen die Prämien weitestgehend eingenommen waren. Durch Mittelflüsse im Fonds und aus taktischen Gründen schwankte der Kassenbestand und stieg ab Geschäftsjahresmitte von Niveaus zwischen 4% und 8% auf zwischenzeitlich über 20% an, bevor der Bestand wieder auf ca. 5% zurückging.

Bei den alternativen Risikoprämien-Ansätzen kam es im Geschäftsjahr zu Anpassungen. Im Januar wurde die neue Risikoprämien-Klasse der „Insurance-Linked-Securities“ im NB Smart Premia integriert. Dabei werden mit unterschiedlichen Methoden „Versicherungsprämien“ eingenommen. Das Portfoliomanagement investierte in zwei Fonds der Kategorie „Katastrophen-Anleihen“ (CAT Bonds). Aufgelöst wurde dagegen im März, aufgrund von negativen Tendenzen der Rentenmärkte, die Mean-Reversion Strategie, welche über ETFs von Staats- und Unternehmensanleihen abgebildet wird. Um das stark gestiegene Volatilitätslevel bei Renten zu nutzen, investierte das Portfoliomanagement im August wiederum erstmalig in den 7Orca Vega Income. Dieser Fonds nutzt ähnlich dem Optoflex Fonds und der Covered Call Strategien Optionsverkäufe zur Volatilitätsprämien-Einnahme, jedoch in Bond- und Währungsinstrumenten.

Die Wertentwicklung (nach BVI-Methode) betrug: -1,00% (Anteilsklasse V)

Die Vermögensaufteilung zum Geschäftsjahresanfang und -ende entnehmen Sie bitte den nachfolgenden Diagrammen.



Veräußerungsergebnis

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch Verkauf und Wiedereindeckung von Optionen erzielt. Für die realisierten Verluste die Veräußerungen von Zertifikaten, Optionen und Investmentanteile ursächlich.

Risikoanalyse

Die Volatilität des Investmentvermögens betrug: 4,83% (Anteilsklasse V).

Die Angaben zur Risikoanalyse erfolgen auf Basis der Daten der Kapitalverwaltungsgesellschaft HANSAINVEST Hanseatische Investmentgesellschaft mbH.

Risikobericht

Marktpreisrisiken:

Marktpreisrisiken resultieren aus der Kursbewegung der gehaltenen Wertpapiere, die starken Schwankungen unterliegen können. Bei festverzinslichen Wertpapieren beeinflussen dabei Zinsänderungen, die Rückzahlungswahrscheinlichkeit der Emittenten sowie eine veränderte Einschätzung der Marktteilnehmer des Emittenten oder des Zinsumfeldes die Preisbildung. Bei Optionen und Discount-Zertifikaten wird das Marktpreisrisiko von der Wertentwicklung des zugrunde liegenden Basiswertes bzw. der Rückzahlungswahrscheinlichkeit des Emittenten bestimmt. Bei Aktien-Engagements resultiert das zentrale Marktpreisrisiko aus den Kursbewegungen der gehaltenen Aktien bzw. Aktienfonds.

Zinsänderungsrisiken:

Das Zinsänderungsrisiko bezieht sich auf die Kursbewegung eines festverzinslichen Wertpapiers bei Zinsänderungen. Kursbewegungen können aber auch von einer Neueinschätzung der Marktteilnehmer bzgl. der künftigen Entwicklung des Marktzinsniveaus ausgelöst werden. Grundsätzlich hängt das Zinsänderungsrisiko von dem Kupon, den individuellen Ausstattungsmerkmalen sowie der Laufzeit der Anleihe ab. So reagieren bspw. Kurse lang laufender Anleihen stärker auf Zinsänderungen als Kurse kurz laufender Anleihen. Die Zinsänderungsrisiken sind durch geringe Positionsgrößen begrenzt.

Adressenausfallrisiken:

Adressenausfallrisiken bestanden bei festverzinslichen Wertpapieren und Discount-Zertifikaten, wobei das Fondsmanagement die Risiken über die Selektion von Emittenten unzweifelhafter Bonität begrenzte. Adressenausfallrisiken im Sinne von Kontrahentenrisiken bestanden zu keiner Zeit.

Konzentrationsrisiken:

Konzentrationsrisiken in der Anlage bestanden nicht, da auf eine breite Streuung der Portfoliositionen Wert gelegt wurde.

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 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.

Liquiditätsrisiken:

Alle im Fonds befindlichen Titel sind zeitnah veräußerbar. Besondere Liquiditätsrisiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

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 Kurschwankungen 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.

Sonstige Hinweise

Die mit der Verwaltung des Investmentvermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investmentgesellschaft mbH. Mit dem Fondsmanagement des Investmentvermögens war die NATIONAL-BANK AG betraut. Die Verwahrstellenfunktion obliegt dem Bankhaus DONNER & REUSCHEL AG.

Die Käufe- und Verkäufe der ETFs, Fonds, Optionen und Zertifikate erfolgten in der Regel über den Handel der NATIONAL-BANK AG oder über die Donner & Reuschel AG - unter Einhaltung der Best-Execution-Policy des jeweiligen Institutes.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	22.162.429,86	100,09
1. Zertifikate	9.305.528,00	42,03
2. Investmentanteile	13.177.570,30	59,51
3. Derivate	-1.422.760,00	-6,43
4. Bankguthaben	1.102.069,79	4,98
5. Sonstige Vermögensgegenstände	21,77	0,00
II. Verbindlichkeiten	-20.203,37	-0,09
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-20.203,37	-0,09
III. Fondsvermögen	EUR 22.142.226,49	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	9.305.528,00	42,03
Zertifikate							EUR	9.305.528,00	42,03
DE000PD5ZXZ2	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC.24.08.23 ESTX50 2400		STK	24.100	24.100	0	EUR 22,7200	547.552,00	2,47
DE000KG825F0	Citigroup Global Mkts Europe DIZ 22.02.23 ESTX50 2300		STK	24.000	24.000	0	EUR 22,5900	542.160,00	2,45
DE000KG825G8	Citigroup Global Mkts Europe DIZ 22.02.23 ESTX50 2400		STK	22.700	22.700	0	EUR 23,5200	533.904,00	2,41
DE000KG827H2	Citigroup Global Mkts Europe DIZ 23.08.23 ESTX50 2000		STK	28.000	28.000	0	EUR 19,2000	537.600,00	2,43
DE000DV99ZU2	DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 25.08.23 ESTX50 2200		STK	24.000	24.000	0	EUR 20,9900	503.760,00	2,28
DE000DW23HP8	DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 26.05.23 ESTX50 2300		STK	26.000	26.000	0	EUR 22,2500	578.500,00	2,61
DE000DV9X6T5	DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 28.07.23 ESTX50 2800		STK	20.450	20.450	0	EUR 26,0600	532.927,00	2,41
DE000GX43QX2	Goldman Sachs Wertpapier GmbH DISC.Z 26.10.22 ESTX50 3400		STK	16.500	16.500	0	EUR 32,7100	539.715,00	2,44
DE000HG3BUQ0	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 28.07.23 ESTX50 2400		STK	25.000	25.000	0	EUR 22,8800	572.000,00	2,58
DE000HG5K2X7	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 27.10.23 ESTX50 1800		STK	31.000	31.000	0	EUR 17,2700	535.370,00	2,42
DE000HG3BUU2	HSBC Trinkaus & Burkhardt GmbH DIZ 28.07.23 ESTX50 2000		STK	24.000	24.000	0	EUR 19,3200	463.680,00	2,09
DE000LB2KN25	Landesbank Baden-Württemberg Disc-Z 27.01.2023 SX5E 2500		STK	24.500	24.500	0	EUR 24,6200	603.190,00	2,72
DE000SN0P7L4	Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 26.05.23 ESTX50 2400		STK	23.400	23.400	0	EUR 23,0900	540.306,00	2,44
DE000SN0P7Q3	Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 26.05.23 ESTX50 2600		STK	23.000	23.000	0	EUR 24,8000	570.400,00	2,58
DE000UE6U3G5	UBS AG (London Branch) DISC.Z 27.01.23 ESTX50 3300		STK	19.000	19.000	0	EUR 30,9700	588.430,00	2,66
DE000HB6DL12	UniCredit Bank AG HVB DIZ 28.04.23 ESTX50 2500		STK	22.450	22.450	0	EUR 24,1200	541.494,00	2,45
DE000HB5GTK4	UniCredit Bank AG HVB DIZ 28.04.23 ESTX50 2600		STK	23.000	23.000	0	EUR 24,9800	574.540,00	2,59
Investmentanteile							EUR	13.177.570,30	59,51
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	13.177.570,30	59,51
DE000A2PMW03	7orca Vega Income Inhaber-Anteilsklasse I		ANT	13.700	13.700	0	EUR 78,9300	1.081.341,00	4,88
LU0290358653	db x-tr.II-ITRAXX Eu.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N.		ANT	5.150	850	0	EUR 116,8400	601.726,00	2,72
IE00B6TLWG59	GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N.		ANT	22.000	22.000	0	EUR 14,4774	318.502,80	1,44
IE00B53L3W79	iShs VII-Co.EO STOXX 50 U.ETF Reg. Shares EUR (Acc) o.N.		ANT	21.000	14.270	9.955	EUR 114,6200	2.407.020,00	10,87
IE00B643RZ01	Lyxor Epsilon Global Trend Fd Registered Shares I EUR o.N.		ANT	8.000	0	0	EUR 166,8441	1.334.752,80	6,03
LU0908501215	Lyxor Index-Euro Stoxx 50 (DR) Actions Nom. C-EUR o.N.		ANT	12.175	0	0	EUR 173,3000	2.109.927,50	9,53
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N.		ANT	850	100	0	EUR 1.337,2900	1.136.696,50	5,13
LU0951570927	Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N.		ANT	233	233	0	EUR 1.345,0000	313.385,00	1,42
LU0946790952	XAIA Cr. - XAIA Cr. Debt. Cap. Inhaber-Anteile IT o.N.		ANT	970	220	0	EUR 1.152,8200	1.118.235,40	5,05
LU0290359032	Xtr.II iTraxx Crossover Swap Inhaber-Anteile 1C o.N.		ANT	3.330	780	0	EUR 182,9600	609.256,80	2,75

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾	
LU0380865021	Xtrackers Euro Stoxx 50 1C o.N.	ANT		40.650	14.480	21.950	EUR	52,8100	2.146.726,50	9,70
Summe Wertpapiervermögen							EUR	22.483.098,30	101,54	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-1.422.760,00	-6,43	
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-1.422.760,00	-6,43	
Optionsrechte							EUR	-1.422.760,00	-6,43	
Optionsrechte auf Aktienindices							EUR	-1.422.760,00	-6,43	
Call ESTX 50 2200,000000000 15.09.2023		XEUR	Anzahl	-20			EUR	1.117,1000	-223.420,00	-1,01
Call ESTX 50 2200,000000000 17.03.2023		XEUR	Anzahl	-20			EUR	1.136,0000	-227.200,00	-1,03
Call ESTX 50 2300,000000000 16.12.2022		XEUR	Anzahl	-20			EUR	1.024,3000	-204.860,00	-0,93
Call ESTX 50 2500,000000000 16.06.2023		XEUR	Anzahl	-20			EUR	833,7000	-166.740,00	-0,75
Call ESTX 50 2500,000000000 17.03.2023		XEUR	Anzahl	-20			EUR	858,1000	-171.620,00	-0,78
Call ESTX 50 2600,000000000 16.06.2023		XEUR	Anzahl	-20			EUR	749,9000	-149.980,00	-0,68
Call ESTX 50 2700,000000000 17.03.2023		XEUR	Anzahl	-20			EUR	682,3000	-136.460,00	-0,62
Call ESTX 50 2800,000000000 16.06.2023		XEUR	Anzahl	-20			EUR	590,4000	-118.080,00	-0,53
Call ESTX 50 3500,000000000 16.12.2022		XEUR	Anzahl	-14			EUR	76,4000	-10.696,00	-0,05
Call ESTX 50 3500,000000000 16.12.2022		XEUR	Anzahl	-6			EUR	76,4000	-4.584,00	-0,02
Call ESTX 50 3600,000000000 16.12.2022		XEUR	Anzahl	-14			EUR	45,6000	-6.384,00	-0,03
Call ESTX 50 3600,000000000 16.12.2022		XEUR	Anzahl	-6			EUR	45,6000	-2.736,00	-0,01
Bankguthaben							EUR	1.102.069,79	4,98	
EUR - Guthaben bei:							EUR	1.102.069,79	4,98	
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	48.821,36				48.821,36	0,22	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	1.053.248,43				1.053.248,43	4,76	
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	21,77	0,00	
Zinsansprüche			EUR	21,77				21,77	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-20.203,37	-0,09	
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-20.203,37				-20.203,37	-0,09	
Fondsvermögen							EUR	22.142.226,49	100,00	
Anteilwert NB Smart Premia V							EUR	101,14		
Umlaufende Anteile NB Smart Premia V							STK	218.932,000		

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENS-AUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzueordnung zum Berichtsstichtag):				
ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Zertifikate				
DE000PF7Z0A5	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 23.06.22 ESTX50 3050	STK	0	14.400
DE000PF0E6J5	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 23.12.21 ESTX50 2400	STK	0	16.450
DE000PH296V5	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 24.11.22 ESTX50 3500	STK	18.200	18.200
DE000PH296X1	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 24.11.22 ESTX50 3600	STK	15.900	15.900
DE000PH295W5	BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH DISC 27.10.22 ESTX50 3500	STK	16.500	16.500
DE000KB9QE58	Citigroup Global Mkts Europe DIZ 23.03.22 ESTX50 3100	STK	0	14.500
DE000DV0AZM1	DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 22.07.22 ESTX50 3000	STK	0	18.500
DE000DF9NXR9	DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 23.09.22 ESTX50 2700	STK	0	16.400
DE000DFL8LL2	DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 25.04.22 ESTX50 3400	STK	0	10.000
DE000DV0AY70	DZ BANK AG Deut.Zentral-Gen. DISC.Z 27.05.22 ESTX50 3500	STK	0	13.500
DE000GX43R96	Goldman Sachs Bank Europe SE DISC.Z 26.10.22 ESTX50 3700	STK	15.500	15.500
DE000TT6K5Z2	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 01.07.22 ESTX50 3100	STK	0	14.500
DE000HG1FMT6	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 24.02.23 ESTX50 2500	STK	25.600	25.600
DE000TT70XS2	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 25.11.22 ESTX50 3400	STK	17.000	17.000
DE000TT5VB69	HSBC Trinkaus & Burkhardt AG DIZ 28.01.22 ESTX50 3200	STK	0	14.500
DE000MA88UR7	Morgan Stanley & Co. Intl PLC DIZ 22.07.22 ESTX50	STK	0	17.000
DE000MA4WL70	Morgan Stanley & Co. Intl PLC DIZ 25.02.22 ESTX50	STK	0	11.000
DE000MA4REL8	Morgan Stanley & Co. Intl PLC DIZ 28.01.22 ESTX50	STK	0	14.000
DE000SD56HC4	Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 23.09.22 ESTX50 3000	STK	0	20.100
DE000SD2TP58	Société Générale Effekten GmbH DISC.Z 25.03.22 ESTX50 3200	STK	0	14.000
DE000UD8G846	UBS AG (London Branch) DISC.Z 21.04.22 ESTX50 3300	STK	0	10.000
DE000UD4G5S7	UBS AG (London Branch) DISC.Z 25.02.22 ESTX50 3100	STK	0	14.500
DE000UE04U85	UBS AG (London Branch) DISC.Z 26.08.22 ESTX50 3400	STK	0	17.000
DE000UD8S486	UBS AG (London Branch) DISC.Z 27.05.22 ESTX50 3400	STK	0	15.500
DE000HB2A8L5	UniCredit Bank AG HVB DIZ 24.02.23 ESTX50 3100	STK	20.470	20.470
DE000HB2A7K9	UniCredit Bank AG HVB DIZ 27.01.23 ESTX50 3300	STK	19.000	19.000
DE000HR6JYQ5	UniCredit Bank AG HVB DIZ 27.05.22 ESTX50 3300	STK	0	16.000
DE000HR4RWU9	UniCredit Bank AG HVB DIZ 28.01.22 ESTX50 3100	STK	0	14.500
DE000HR37Q01	UniCredit Bank AG HVB DIZ 29.10.21 ESTX50 2900	STK	0	15.000
DE000VX79JL5	Vontobel Financial Products DIZ 23.09.22 ESTX50 2500	STK	24.000	24.000
DE000VP5E8Q8	Vontobel Financial Products DIZ 24.06.22 ESTX50 3100	STK	0	7.400
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
DE000ETFL177	Deka Dt.B.EUROG.Ger. U.ETF Inhaber-Anteile	ANT	0	2.225
IE00B1FZS798	iS.II-§ Treas.Bd 7-10yr UC.ETF	ANT	0	1.230
IE00B1FZS913	iS.II-EO Gov.Bd.15-30yr UC.ETF Registered Shares o.N.	ANT	0	805
IE00B7LGZ558	iShares V-France Gov. Bd. UC. ETF	ANT	0	1.410

**WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENS-
AUFSTELLUNG ERSCHEINEN:**

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
IE00B9M6RS56	iShares VI-JPM USD EM Bd EO HD Registered Shares o.N.	ANT	2.800	2.800
IE00BSKRJZ44	iShs IV-iSh.\$ Tr.Bd 20+yr U.E. Registered Shares o.N.	ANT	0	47.400
IE00B7LW6Y90	iShsV-Italy Govt Bd UCITS ETF Registered Shares o.N.	ANT	1.400	1.400
IE00B4613386	SPDR Bar.Eme.Mkts Local Bd ETF	ANT	4.200	4.200
LU1048315243	UBS-ETF-Barcl.US Liq.C.1-5 Ye. Inhaber-Ant.A Acc.EUR Hed.o.N.	ANT	16.000	16.000

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) NB SMART PREMIA V
FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2021 BIS 30.09.2022**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-9.275,06
davon negative Habenzinsen	-9.548,44	
2. Erträge aus Investmentanteilen		10.895,54
3. Sonstige Erträge		43,33
Summe der Erträge		1.663,81
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-45.257,11
2. Verwahrstellenvergütung		-9.537,16
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.065,65
4. Sonstige Aufwendungen		-4.534,21
5. Aufwandsausgleich		4.214,02
Summe der Aufwendungen		-63.180,11
III. Ordentlicher Nettoertrag		-61.516,30
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		775.838,00
2. Realisierte Verluste		-355.849,73
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		419.988,27
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		358.471,97
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		213.029,66
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-859.703,08
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-646.673,42
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-288.201,45

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS NB SMART PREMIA V

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2021)		22.854.478,04
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-468.914,21
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	7.788.667,34	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-8.257.581,55	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		44.864,11
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-288.201,45
davon nicht realisierte Gewinne	213.029,66	
davon nicht realisierte Verluste	-859.703,08	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2022)		22.142.226,49

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS NB SMART PREMIA V ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Wiederanlage verfügbar	714.321,70	3,26
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	358.471,97	1,64
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	355.849,73	1,63
II. Wiederanlage	714.321,70	3,26

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE NB SMART PREMIA V

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2022	22.142.226,49	101,14
2021	22.854.478,04	102,16
(Auflegung 01.10.2020)	15.227.000,00	100,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	5.228.978,83
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel		
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
MSCI - World Index		100,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,37%
größter potenzieller Risikobetrag		1,22%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,75%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltdauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,61

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert NB Smart Premia V	EUR	101,14
Umlaufende Anteile NB Smart Premia V	STK	218.932,000

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren 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 NB SMART PREMIA V

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))		0,53 %
---	--	--------

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

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.10.2021 BIS 30.09.2022

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	43.820.936,50
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	17.423.888,30
Relativ in %	39,76 %

Transaktionskosten: 4.007,93 EUR

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen an die Kapitalverwaltungsgesellschaft oder an Dritte gezahlt.

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

Die KVG gewährt für die Anteilscheinklasse NB Smart Premia V keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGUTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A2PMW03	7orca Vega Income Inhaber-Anteilsklasse I ¹⁾	0,25
LU0290358653	db x-tr.II-ITRAXX Eu.ETF Inhaber-Anteile 1C o.N. ¹⁾	0,18
DE000ETF177	Deka Dt.B.EUROG.Ger. U.ETF Inhaber-Anteile ¹⁾	0,15
IE00B6TLWG59	GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist.Shs Inst.Acc.EUR o.N. ¹⁾	0,95
IE00B1FZS798	iS.II- Treas.Bd 7-10yr UC.ETF ¹⁾	0,07
IE00B1FZS913	iS.II-EO Gov.Bd.15-30yr UC.ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,20
IE00B7LGZ558	iShares V-France Gov. Bd. UC. ETF ¹⁾	0,20
IE00B9M6RS56	iShares VI-JPM USD EM Bd EO HD Registered Shares o.N. ¹⁾	0,50
IE00BSKRJZ44	iShs IV-iSh. Tr.Bd 20+yr U.E. Registered Shares o.N. ¹⁾	0,20
IE00B53L3W79	iShs VII-Co.EO STOXX 50 U.ETF Reg. Shares EUR (Acc) o.N. ¹⁾	0,10
IE00B7LW6Y90	iShsV-Italy Govt Bd UCITS ETF Registered Shares o.N. ¹⁾	0,20
IE00B643RZ01	Lyxor Epsilon Global Trend Fd Registered Shares I EUR o.N. ¹⁾	1,14
LU0908501215	Lyxor Index-Euro Stoxx 50 (DR) Actions Nom. C-EUR o.N. ¹⁾	0,20
LU0834815101	OptoFlex Inhaber-Ant. I (thes.)EUR o.N. ¹⁾	0,12
LU0951570927	Schroder GAIA-Schr.GAIA Cat Bd Regist.Acc.Shs IF EUR Hed.o.N. ¹⁾	1,10
IE00B4613386	SPDR Bar.Eme.Mkts Local Bd ETF ¹⁾	0,55
LU1048315243	UBS-ETF-Barcl.US Liq.C.1-5 Ye. Inhaber-Ant.A Acc.EUR Hed.o.N. ¹⁾	0,23
LU0946790952	XAIA Cr. - XAIA Cr. Debt. Cap. Inhaber-Anteile IT o.N. ¹⁾	0,50
LU0290359032	Xtr.II iTraxx Crossover Swap Inhaber-Anteile 1C o.N. ¹⁾	0,14
LU0380865021	Xtrackers Euro Stoxx 50 1C o.N. ¹⁾	0,01

¹⁾ Ausgabebefrugungen oder Rucknahmebefrugungen wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRAG UND AUFWENDUNGEN

NB Smart Premia V

Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	43,33
---	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Aufwand Ratingkosten	EUR	3.127,09
----------------------	-----	----------

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstige Zuwendungen berechnet wurden

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Manteltarifvertrag für das Versicherungswesen. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2021 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	19.375.239
davon feste Vergütung	EUR	15.834.735
davon variable Vergütung	EUR	3.540.503
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG		263
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen	EUR	0
davon Geschäftsleiter	EUR	1.273.467
davon andere Führungskräfte	EUR	0
davon andere Risikoträger	EUR	0
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	EUR	0
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	EUR	0

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der National-Bank AG für das Geschäftsjahr 2020 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		National-Bank AG
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	54.100.621,00
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		572

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

Hamburg, 23. Januar 2023

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 NB Smart Premia – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

chen 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 einzu beziehen. 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.

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

- 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 24.01.2023

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

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

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: service@hansainvest.de
Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 22,659 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2021

GESELLSCHAFTER

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

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe,
Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIG-
NAL 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

- Dr. Jörg W. Stotz
 - (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HAN-
SAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HAN-
SAINVEST 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 Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

GESCHÄFTSFÜHRUNG

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 380,667 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2021

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST
Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon: (040) 3 00 57-62 96
FAX (040) 3 00 57-60 70

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de