

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

**KIRIX Herkules-Portfolio**

**30. September 2022**

**HANSA**INVEST

## Inhaltsverzeichnis

---

Tätigkeitsbericht KIRIX Herkules-Portfolio	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	16
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	20
Allgemeine Angaben	22

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

KIRIX Herkules-Portfolio

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 KIRIX Herkules-Portfolio für den Zeitraum 01.10.2021 bis 30.09.2022

### Anlageziel und Anlageergebnis im Berichtszeitraum

Das Anlageziel des Investmentfonds ist, einen positiven Wertzuwachs zu erzielen. Die Aktienauswahl erfolgt diskretionär anhand der nachfolgend beschriebenen Strategie. Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Dies bedeutet, dass der Fondsmanager, die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifiziert, im eigenen Ermessen auswählt und nicht passiv einen Referenzindex nachbildet. Grundlage des Investitionsprozesses ist ein etablierter Research Prozess, bei dem der Fondsmanager potenziell interessante Unternehmen, Regionen, Staaten oder Wirtschaftszweige insbesondere auf Basis von Datenbankanalysen, Unternehmensberichten, Wirtschaftsprognosen, öffentlich verfügbaren Informationen und persönlichen Eindrücken und Gesprächen analysiert. Nach Durchführung dieses Prozesses entscheidet der Fondsmanager unter Beachtung der gesetzlichen Vorgaben und Anlagebedingungen über den Kauf und Verkauf des konkreten Vermögensgegenstandes.

Der Fonds bildet keinen Index ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Das Portfoliomanagement kann daher durch aktive Über- und Untergewichtung einzelner Werte auf Basis aktueller Kapitalmarkteinschätzungen wesentlich sowohl positiv als auch negativ von diesem Vergleichsmaßstab abweichen. Darüber hinaus sind Investitionen in Vermögensgegenstände, die nicht Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, jederzeit möglich.

Da die Vermögensgegenstände des Fonds bzw. ihre Gewichtung von den Titeln, die Bestandteil des Vergleichsmaßstabs sind, abweichen können, kann auch die Wertentwicklung des Fonds von der Wertentwicklung des Vergleichsmaßstabs abweichen. Gründe für An- oder Verkauf können hierbei insbesondere eine veränderte Einschätzung der zukünftigen Unternehmensentwicklung, die aktuelle Markt- oder Nachrichtenlage, die regionalen, globalen oder branchenspezifischen Konjunktur- und Wachstumsprognosen und die zum Zeitpunkt der Entscheidung bestehende Risikotragfähigkeit oder Liquidationslage des Fonds sein. Im Rahmen des Investitionsprozesses werden auch die

mit dem An- oder Verkauf verbundenen möglichen Risiken berücksichtigt. Risiken können hierbei eingegangen werden, wenn der Fondsmanager das Verhältnis zwischen Chance und Risiko positiv einschätzt.

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

Aktien und Aktien gleichwertige Papiere: vollständig

Verzinsliche Wertpapiere (auch Zertifikate): vollständig

Bankguthaben: vollständig

Geldmarktinstrumente: vollständig

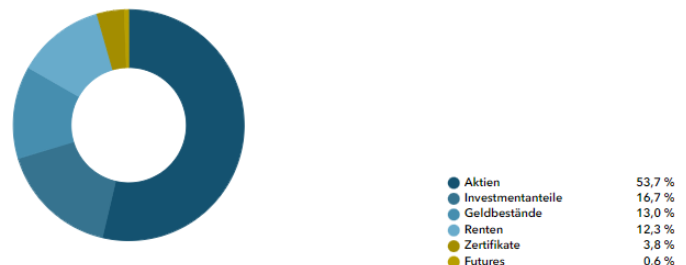
Investmentanteile: vollständig

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.

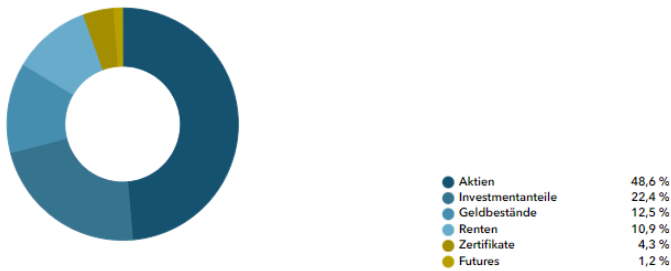
Im Berichtszeitraum vom 01. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 musste der Fonds einen Wertverlust von 8,15 % je Anteil (nach BVI-Methode) hinnehmen.

### Anlagepolitik im Berichtszeitraum

Per Berichtsstichtag 30.09.2022 verteilt sich das Fondsvermögen wie folgt auf die einzelnen Anlageklassen:



Per Berichtsstichtag 30.09.2021 verteilt sich das Fondsvermögen wie folgt auf die einzelnen Anlageklassen:



Die Entwicklung der weltweiten Kapitalmärkte war im betrachteten Zeitraum von einer deutlich negativen Dynamik gekennzeichnet - Kriegshandlungen vor der europäischen Haustür wirken wie ein Brandbeschleuniger auf die bestehenden Sorgen der Finanzmärkte und schüren die Furcht vor einer globalen Rezession. Nicht nur die massiv steigende Geldentwertung treibt den Marktteilnehmern Schweißperlen auf die Stirn, auch die fortwährenden Unterbrechungen globaler Lieferketten, die eingeschränkte Verfügbarkeit von Rohstoffen sowie explodierende Energiepreise forcierten weitere Unsicherheiten und sorgten für reichlich Unmut. In Konsequenz der hohen Inflation rücken die geldpolitischen Entscheidungen der großen Notenbanken zunehmend in den Fokus. Zaghafte Zinsschritten der Europäischen Zentralbank steht ein entschiedeneres Handeln der US-Notenbank „Fed“ gegenüber. Dennoch ist die Differenz aus Inflation und Zins auf beiden Seiten des Atlantiks ungebrochen hoch - der Realzins verharrt weiterhin im dunkelroten Bereich. Spürbare Auswirkungen der restriktiven Notenbankpolitik zeigten sich jedoch am Kapitalmarkt für mittel- bis langfristige Anleihen. Bestimmt durch ein steigendes Angebot und einem regelrechten Käuferstreik auf der Nachfrageseite, fielen die Kurse, vor allem auch von „sicheren“ Staatsanleihen, in historischem Ausmaß.

Auf Jahressicht zeigten der DAX mit 12,35 % sowie Dow Jones Index mit 15,11 % eine deutlich negative Performance. Ein vergleichbar schlechtes Bild wurde vom Eurostoxx 50 gezeichnet, der mit einer Wertentwicklung in Höhe von -19,20 % aufwartete. Im globalen Indexvergleich ist insbesondere der technologiedominierte NASDAQ 100 zu nennen, im Berichtszeitraum wurde hier ein Minus in Höhe von 23,77 % erreicht.

Besonders erfolgreiche Investitionen des KIRIX Herku-

les-Portfolios innerhalb des Berichtszeitraums waren die Sicherungsgeschäfte DAX FUTURES 03/22, E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 03/22, E-Mini Nasdaq 100 Index Futures 06/22, DAX FUTURES 12/22 sowie die Aktie von Novo Nordisk, die jeweils deutliche Kursgewinne erzielen konnten. Die Investitionen in Vonovia, BASF, Deutsche Post, GAG Immobilien und das Sicherungsgeschäft ESTX 50 Index Futures 12/21 waren dagegen aus unterschiedlichen Gründen nicht von Erfolg gekrönt.

Der Wechselkurs des US-Dollar hat sich im Berichtszeitraum im Vergleich zum Euro unter zwischenzeitlichen Schwankungen deutlich vergünstigt. Devisenseitige Kurssicherungsgeschäfte wurden nicht vorgenommen.

Insgesamt legte das Fondsmanagement Wert auf eine ausreichende Streuung der Anlagen. Einzelne Engagements lagen bei maximal 4,5 % des Fondsvermögens. Neue Investitionen erfolgen in der Regel gleichgewichtet, was im Verlauf des Jahres automatisch zu einer Übergewichtung von Werten mit starkem Momentum und zu einer Untergewichtung von Werten mit schwächerer Kursentwicklung führte. Derivative Instrumente, ausschließlich gedeckte verkaufte Kaufoptionen und Sicherungsinstrumente, wurden im Berichtszeitraum eingesetzt.

### Veräußerungsergebnis

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften für den KIRIX Herkules-Portfolio Fonds betrug für den Berichtszeitraum 480.865,63 EUR. Die Veräußerungsgewinne in Höhe von 976.553,79 EUR überwogen die realisierten Veräußerungsverluste von 495.688,16 EUR. Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien und Derivaten. Für die realisierten Verluste sind im wesentlichen Veräußerungen von Aktien ursächlich.

### Risikoanalyse

#### Adressenausfallrisiken:

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifi-

ziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

#### **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.

#### **Zinsänderungsrisiken:**

Aufgrund der Investitionen in Anleihen verschiedener Laufzeiten unterliegt der entsprechende Teil des Sondervermögens Zinsänderungsrisiken.

#### **Währungsrisiken:**

Für eine ausreichende Streuung wurden ausländische Aktien in Fremdwährung (hauptsächlich US-Dollar und Schweizer Franken) erworben, woraus Währungsrisiken resultieren. Diese Risiken wurden nicht durch Devisentermingeschäfte abgesichert.

#### **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:**

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.

Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

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

#### **Sonstige Risiken:**

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

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“). Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapital-

märkten 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 Investment GmbH.

Das Portfoliomanagement für den KIRIX Herkules-Portfolio ist an die KIRIX Vermögensverwaltung AG ausgelagert.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse, insbesondere Schadenfälle oder Verletzungen der Anlagegrenzen, haben sich nicht ergeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>12.732.851,24</b>	<b>100,17</b>
1. Aktien	6.876.172,84	54,09
2. Anleihen	1.541.942,58	12,13
3. Zertifikate	490.725,00	3,86
4. Investmentanteile	2.134.171,20	16,79
5. Derivate	76.750,00	0,60
6. Bankguthaben	1.583.213,91	12,46
7. Sonstige Vermögensgegenstände	29.875,71	0,24
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-21.558,07</b>	<b>-0,17</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-21.558,07	-0,17
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 12.711.293,17</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> 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 <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>7.591.888,84</b>	<b>59,73</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>6.738.822,84</b>	<b>53,01</b>
CH0010645932	Givaudan		STK	85	25	0 CHF	2.920,0000	259.013,83	2,04
CH0038863350	Nestlé S.A.		STK	3.000	1.000	0 CHF	106,5600	333.608,14	2,62
DK0060534915	Novo-Nordisk AS		STK	3.500	0	0 DKK	764,7000	359.914,47	2,83
DK0060094928	Orsted A/S		STK	2.000	500	0 DKK	600,3000	161.450,17	1,27
DE000A11QW68	7C Solarparken		STK	62.000	62.000	0 EUR	4,6200	286.440,00	2,25
DE0008404005	Allianz		STK	1.600	1.600	0 EUR	159,6200	255.392,00	2,01
DE000BASF111	BASF		STK	4.500	1.500	0 EUR	38,8500	174.825,00	1,38
DE0005552004	Deutsche Post		STK	8.000	4.000	0 EUR	30,4650	243.720,00	1,92
IE00BZ12WP82	Linde PLC		STK	500	500	0 EUR	274,7500	137.375,00	1,08
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.		STK	350	350	0 EUR	347,6000	121.660,00	0,96
FR0000121972	Schneider Electric		STK	2.200	2.200	0 EUR	114,1600	251.152,00	1,98
DE0007236101	Siemens		STK	2.200	700	0 EUR	98,2600	216.172,00	1,70
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien o.N.		STK	11.000	11.000	0 EUR	21,0300	231.330,00	1,82
US00724F1012	Adobe Systems Inc.		STK	850	850	0 USD	278,2500	242.154,70	1,91
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A		STK	2.800	2.660	0 USD	97,4200	279.283,30	2,20
US0231351067	Amazon.com Inc.		STK	2.800	2.705	0 USD	114,8000	329.108,22	2,59
US0378331005	Apple Inc.		STK	2.400	0	0 USD	142,4800	350.109,55	2,75
US0846707026	Berkshire Hathaway		STK	1.250	0	0 USD	269,5800	345.013,82	2,71
US17275R1023	Cisco Systems		STK	5.000	0	0 USD	40,5700	207.689,16	1,63
US4781601046	Johnson & Johnson		STK	1.500	0	0 USD	164,5300	252.682,50	1,99
US57636Q1040	MasterCard Inc.		STK	1.100	1.100	0 USD	286,7700	322.972,25	2,54
US5949181045	Microsoft Corp.		STK	1.550	350	0 USD	237,5000	376.906,93	2,97
US65339F1012	Nextera Energy Inc.		STK	3.500	0	0 USD	79,9700	286.572,13	2,25
US67066G1040	NVIDIA Corp.		STK	2.100	600	340 USD	122,2000	262.741,89	2,07
US7170811035	Pfizer		STK	5.000	5.000	0 USD	44,1600	226.067,37	1,78
US79466L3024	Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001		STK	1.500	1.500	0 USD	146,8100	225.468,41	1,77
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>362.341,00</b>	<b>2,85</b>
AT0000A23ST9	3,125000000% UBM Development AG EO-Anleihe 2018(23)		EUR	100	0	0 %	98,5080	98.508,00	0,77
XS2432941693	5,000000000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(27/Und.)		EUR	200	200	0 %	84,6625	169.325,00	1,33
XS1785474294	5,500000000% UBM Development AG EO-FLR Notes 2018(23/Und.)		EUR	100	0	0 %	94,5080	94.508,00	0,74
<b>Zertifikate</b>							<b>EUR</b>	<b>490.725,00</b>	<b>3,86</b>
DE000A0S9GB0	Xetra-Gold		STK	9.000	0	0 EUR	54,5250	490.725,00	3,86

## 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 <sup>1)</sup>
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>1.316.951,58</b>	<b>10,36</b>
<b>Aktien</b>						<b>EUR</b>		<b>137.350,00</b>	<b>1,08</b>
DE0005863534	GAG Immobilien	STK		1.675	0	0	EUR 82,0000	137.350,00	1,08
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>		<b>1.179.601,58</b>	<b>9,28</b>
DE000A3MQE86	1,875000000% Encavis Finance B.V. EO-FLR Conv. Nts 2021(27/Und.)	EUR		100	100	0 %	99,1100	99.110,00	0,78
XS1690644668	3,500000000% Nidda Healthcare Holding Anl. 17/24	EUR		150	0	0 %	90,5480	135.822,00	1,07
DE000A3H2VA6	4,000000000% VOSSLOH Hybrid 21/und	EUR		200	100	0 %	94,6100	189.220,00	1,49
DE000A2TST99	4,250000000% Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v. 2019(2022/2024)	EUR		100	0	0 %	99,6705	99.670,50	0,78
NO0010861487	4,962000000% Aurelius Equity Opp. AB (publ) EO-FLR Bonds 2019(23/24)	EUR		200	200	0 %	97,3490	194.698,00	1,53
DE000A30VJW3	5,000000000% PNE AG Anleihe v.2022(2025/2027)	EUR		150	150	0 %	101,5600	152.340,00	1,20
DE000A2YNXQ5	5,500000000% Euroboden GmbH Inh.-Schv. v.2019(2022/2024)	EUR		196	0	0 %	81,3730	159.491,08	1,25
NO0010872864	6,320000000% Mutares SE & Co. KGaA 20/24	EUR		150	50	0 %	99,5000	149.250,00	1,17
<b>Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>		<b>2.134.171,20</b>	<b>16,79</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>EUR</b>		<b>2.134.171,20</b>	<b>16,79</b>
LU1273507522	Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile Y-Dist-EUR o.N.	ANT		20.000	0	0	EUR 15,5000	310.000,00	2,44
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N.	ANT		15.000	15.000	0	EUR 18,6720	280.080,00	2,20
LU2023679090	Lyx.Idx Fd-Fut.Mob.(DR) U.ETF Act. Nom. USD Acc. oN	ANT		15.000	15.000	0	EUR 17,0420	255.630,00	2,01
LU1582984222	M&G(L)IF1-M&G(L)E.Inf.L.Cor.Bd Act.Nom. C Acc. EO o.N.	ANT		20.000	0	0	EUR 12,1927	243.854,00	1,92
LU1665238181	M&G(L)IF1-M&G(L)Gl.Lstd Infra. Act.Nom. EUR L Acc.(INE) o.N.	ANT		21.000	0	0	EUR 15,6082	327.772,20	2,58
LU0885895564	Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.AI EUR Dis.o.N.	ANT		2.500	0	0	EUR 81,8700	204.675,00	1,61
LU0351546048	Nordea 1-Nordic Equity Small Cap Fund BI-EUR	ANT		6.500	0	0	EUR 36,6300	238.095,00	1,87
DE000A1W1PH8	Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlageaktien	ANT		1.500	0	0	EUR 182,7100	274.065,00	2,16
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>EUR</b>		<b>11.043.011,62</b>	<b>86,88</b>
<b>Derivate</b>						<b>EUR</b>		<b>76.750,00</b>	<b>0,60</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>						<b>EUR</b>		<b>76.750,00</b>	<b>0,60</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>						<b>EUR</b>		<b>76.750,00</b>	<b>0,60</b>
DAX Future 16.12.2022		XEUR	Anzahl	-2			EUR 11.976,0000	37.500,00	0,30
DAX Future 16.12.2022		XEUR	Anzahl	-2			EUR 11.976,0000	39.250,00	0,31

## 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 <sup>1)</sup>
<b>Bankguthaben</b>							EUR	1.583.213,91	12,46
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							EUR	1.501.655,16	11,81
	Bank: National-Bank AG		EUR	803.254,01				803.254,01	6,32
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		EUR	698.401,15				698.401,15	5,49
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>							EUR	74,66	0,00
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		NOK	783,97				74,66	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							EUR	81.484,09	0,64
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		CHF	252,46				263,46	0,00
	Verwahrstelle: Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		USD	79.328,19				81.220,63	0,64
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							EUR	29.875,71	0,24
	Dividendenansprüche		EUR					60,20	0,00
	Zinsansprüche		EUR					29.815,51	0,23
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							EUR	-21.558,07	-0,17
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-21.558,07				-21.558,07	-0,17
<b>Fondsvermögen</b>							EUR	12.711.293,17	100,00
<b>Anteilwert KIRIX Herkules-Portfolio</b>							EUR	56,70	
<b>Umlaufende Anteile KIRIX Herkules-Portfolio</b>							STK	224.202,000	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.09.2022					
Dänische Krone	(DKK)	7,436350	=	1 Euro (EUR)	
Norwegische Krone	(NOK)	10,500050	=	1 Euro (EUR)	
Schweizer Franken	(CHF)	0,958250	=	1 Euro (EUR)	
US-Dollar	(USD)	0,976700	=	1 Euro (EUR)	

## MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XEUR EUREX DEUTSCHLAND

## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG 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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen SE	STK	5.000	5.000
CH0012005267	Novartis	STK	0	3.000
JP3866800000	Panasonic	STK	20.000	20.000
DE0007164600	SAP	STK	1.000	3.000
US2546871060	Walt Disney Co., The	STK	0	1.200
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
XS1721410725	AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	EUR	0	100
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE000A2LQ3M9	PNE WIND AG Anleihe v.2018(2021/2023)	EUR	50	150
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE000A30U9W4	PNE AG z.Umt.einger.Anl.18(21/23)	EUR	150	150
<b>Investmentanteile</b>				
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
IE00BGBN6P67	Inves.Mkt.II-I.Elw.GI.B.UC.ETF Registered Acc.Shs USD o.N.	ANT	0	2.000
LU0943624584	JPMorgan-Asia Growth Fund A.N.JPM Asia Gr.C(acc)USD oN.	ANT	0	1.500

## DERIVATE

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:		EUR		7.264
DAX Index				
Nasdaq-100 Index)				

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) KIRIX HERKULES-PORTFOLIO

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.10.2021 BIS 30.09.2022

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		46.879,62
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		64.236,11
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		43.102,96
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		27.194,25
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-10.149,79
davon negative Habenzinsen	-10.625,33	
6. Erträge aus Investmentanteilen		16.497,62
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-16.989,51
8. Sonstige Erträge		3.011,31
<b>Summe der Erträge</b>		<b>173.782,57</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-40,69
2. Verwaltungsvergütung		-159.513,00
a) fix	-151.804,18	
b) performancefee	-7.708,82	
3. Verwahrstellenvergütung		-7.225,87
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-7.571,81
5. Sonstige Aufwendungen		-10.178,60
6. Aufwandsausgleich		-35.648,82
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-220.178,79</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-46.396,22</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		976.553,79
2. Realisierte Verluste		-495.688,16
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>480.865,63</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>434.469,41</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-559.353,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.005.561,42
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-1.564.915,22</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-1.130.445,81</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS KIRIX HERKULES-PORTFOLIO

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.10.2021)</b>		<b>9.517.295,80</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-207.713,75
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		4.593.770,73
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	5.010.785,85	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-417.015,12	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-61.613,80
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.130.445,81
davon nicht realisierte Gewinne	-559.353,80	
davon nicht realisierte Verluste	-1.005.561,42	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.09.2022)</b>		<b>12.711.293,17</b>

**VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS KIRIX HERKULES-PORTFOLIO <sup>1)</sup>**

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>3.047.005,43</b>	<b>13,59</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	2.116.847,86	9,44
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	434.469,41	1,94
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	495.688,16	2,21
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-2.766.752,93</b>	<b>-12,34</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-860.058,95	-3,84
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.906.693,98	-8,50
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>280.252,50</b>	<b>1,25</b>
1. Endausschüttung	280.252,50	1,25
a) Barausschüttung	280.252,50	1,25

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

**VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE KIRIX HERKULES-PORTFOLIO**

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	12.711.293,17	56,70
2021	9.517.295,80	62,94
2020	38.434.924,40	54,20
2019	37.747.027,09	53,58

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	1.197.600,00
<b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		86,88
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,60
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

### 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 KIRIX Herkules-Portfolio	EUR	56,70
Umlaufende Anteile KIRIX Herkules-Portfolio	STK	224.202,000

### ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

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

### ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE KIRIX HERKULES-PORTFOLIO

Performanceabhängige Vergütung	0,06 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,46 %

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

### TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.10.2021 BIS 30.09.2022

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	26.221.173,00
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.



Transaktionskosten: 7.059,91 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 sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU1273507522	Fidelity Fds-Asian Sm.Com.Fd Namens-Anteile Y-Dist-EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,00
IE00BGBN6P67	Inves.Mkt.II-I.Elw.GI.B.UC.ETF Registered Acc.Shs USD o.N. <sup>1)</sup>	0,65
LU0943624584	JPMorgan-Asia Growth Fund A.N.JPM Asia Gr.C(acc)USD o.N. <sup>1)</sup>	0,75
IE00BYPLS672	L&G-L&G Cyber Security U.ETF Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,75
LU2023679090	Lyx.Idx Fd-Fut.Mob.(DR) U.ETF Act. Nom. USD Acc. o.N. <sup>1)</sup>	0,15
LU1582984222	M&G(L)IF1-M&G(L)E.Inf.L.Cor.Bd Act.Nom. C Acc. EO o.N. <sup>1)</sup>	0,15
LU1665238181	M&G(L)IF1-M&G(L)GI.Lstd Infra. Act.Nom. EUR L Acc.(INE) o.N. <sup>1)</sup>	0,50
LU0885895564	Nordea 1-European Cross Credit Actions Nom.AI EUR Dis.o.N. <sup>1)</sup>	0,40
LU0351546048	Nordea 1-Nordic Equity Small Cap Fund BI-EUR <sup>1)</sup>	1,00
DE000A1W1PH8	Palad.A.M.I.AG TGV-Paladin One Inhaber-Anlageaktien <sup>1)</sup>	1,50

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### KIRIX Herkules-Portfolio

#### Sonstige Erträge

Quellensteuer Erstattung	EUR	3.003,95
--------------------------	-----	----------

#### Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	3.473,64
Researchkosten	EUR	4.760,00

## 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 FESTGELEGTE 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.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>19.375.239</b>
davon feste Vergütung	EUR	15.834.735
davon variable Vergütung	EUR	3.540.503
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG</b>		<b>263</b>
<b>Höhe des gezahlten Carried Interest</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an bestimmte Mitarbeitergruppen</b>	<b>EUR</b>	<b>1.273.467</b>
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 Kirix Vermögensverwaltung AG für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

<b>Portfoliomanager</b>	<b>Kirix Vermögensverwaltung AG</b>
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR 1.028.658,00</b>
davon feste Vergütung	EUR 0,00
davon variable Vergütung	EUR 0,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR 0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>	<b>14</b>

## 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:

Hamburg, 23. Januar 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

### Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken der 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.

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens KIRIX Herkules-Portfolio - 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 Prüfungsur-

teil 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 24.01.2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner  
Wirtschaftsprüfer

Lüning  
Wirtschaftsprüfer

## 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](mailto:service@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

---

- Dr. Jörg W. Stotz

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

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

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

### 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 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

## **VERWAHRSTELLE**

---

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG  
Kaiserstr. 24  
60311 Frankfurt am Main  
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 548,887 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 28,840 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

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

**HANSA**INVEST