

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Vision Wertefonds

31. März 2022

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

Hamburg, im Juni 2022

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

Vision Wertefonds

in der Zeit vom 01. April 2021 bis 31. März 2022.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021/2022	4
VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. MÄRZ 2022	6
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2022	7
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	15
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	17
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	19

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021/2022

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK

Ziel der Anlagepolitik ist mittel- bis langfristig einen möglichst attraktiven Wertzuwachs zu erwirtschaften. Anlageziel des Fondsmanagement ist es, regelmäßige Ausschüttungen für die Anleger des Fonds zu ermöglichen.

Um dies zu erreichen, investiert der Fonds flexibel in Aktien, Anleihen, Investmentfonds und Bankguthaben. Zur Erzielung von Prämieinnahmen aus Stillhaltergeschäften können Optionen verkauft werden. Zur Absicherung von Vermögenspositionen sowie zu Investitionszwecken kann der Fonds Derivate einsetzen. Um die Chancen des Anlageuniversums voll auszuschöpfen, kann der Fonds global in Unternehmen jeglicher Marktkapitalisierung investieren. Für die Aufteilung des Fondsvermögens nach Ländern, Branchen und Währungen sind keine festen Grenzen vorgesehen. Alle Investmententscheidungen beruhen auf einer Mischung aus Fundamentalanalyse und technischer Analyse. Es fließen auch makroökonomische Überlegungen in den Entscheidungsprozess ein.

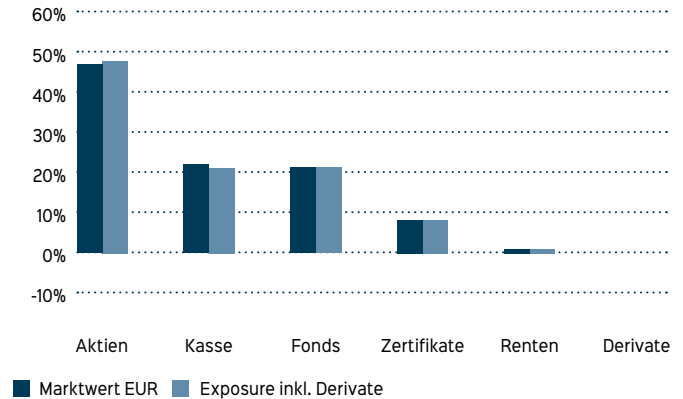
Eine Kapitalanlage in den Fonds sollte als langfristige Kapitalanlage betrachtet werden.

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.

Als Versicherung gegen Unfälle im Finanzsystem fungiert daneben Gold – in Gestalt entsprechender Exchange Traded Commodities (ETC).

Der Vision Wertefonds erzielte im Berichtszeitraum eine Wertminderung von 4,5 %.

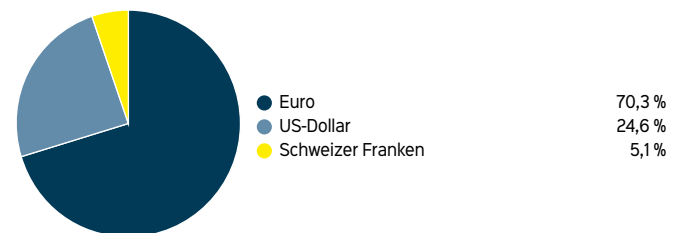
PORTFOLIOSTRUKTUR 31.03.2022*



BRANCHENAUFTEILUNG ZUM 31.03.2022*



WÄHRUNGAUFTEILUNG ZUM 31.03.2022*



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

Der Fonds befindet sich seit Auflage des Fonds am 1.6.2021 immer noch im Aufbau. Aufgrund eines Favoritenwechsels am Aktienmarkt hin zu Value Werten wurden einige Growth Werte im 4. Quartal 2021 mit Verlusten wieder veräußert. Im 1. Quartal 2022 wurde zudem damit begonnen eine Position in Gold aufzubauen gegen Risiken im Finanzsystem allgemein. Zum 31.3.2022 hält der Fonds immer noch eine Kasenposition von > 20 %. Der aufkommende Ukraine Konflikt Ende Februar 2022 und die Angst der Marktteilnehmer vor Inflation und steigenden Zinsen waren seit Jahresbeginn

die größten Herausforderungen für das Fondsmanagement. Trotz des Ukraine Konfliktes wird der Fonds auch weiterhin nicht in Aktien von Rüstungs- und Rohstoffunternehmen investieren.

RISIKOANALYSE

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 der Vereinnahmung von Optionsprämien. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Veräußerungen von Aktien ursächlich.

SONSTIGE HINWEISE

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

Das Portfoliomanagement für den Vision Wertefonds ist ausgelagert an Donner & Reuschel Luxemburg.

Der Fonds wurde am 01.06.2021 aufgelegt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. MÄRZ 2022

Fondsvermögen:	EUR 10.674.735,37 *)
Umlaufende Anteile:	111.777

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien	4.749	44,49
2. Anleihen	108	1,01
3. Zertifikate	908	8,51
4. Sonstige Beteiligungswertpapiere	252	2,36
5. Sonstige Wertpapiere	2.295	21,50
6. Derivate	-6	-0,06
7. Bankguthaben	2.392	22,40
8. Sonstige Vermögensgegenstände	0	0,00
II. Verbindlichkeiten		
	-23	-0,21
III. Fondsvermögen		
	10.675	100,00

*) Auflage zum 01.06.2021

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Allianz	DE0008404005		STK	1.200	1.200	0	EUR	216,300000	259.560,00	2,43
ASML Holding N.V.	NL0010273215		STK	150	150	0	EUR	622,200000	93.330,00	0,87
BASF	DE000BASF111		STK	1.000	4.000	3.000	EUR	53,290000	53.290,00	0,50
Carl-Zeiss Meditec	DE0005313704		STK	250	250	0	EUR	149,700000	37.425,00	0,35
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	17.500	17.500	0	EUR	17,210000	301.175,00	2,82
Infineon Technologies AG	DE0006231004		STK	3.500	3.500	0	EUR	31,585000	110.547,50	1,04
L'Oréal	FR0000120321		STK	200	200	0	EUR	366,650000	73.330,00	0,69
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	1.300	1.300	0	EUR	244,200000	317.460,00	2,97
Porsche Vz.	DE000PAH0038		STK	3.000	3.000	0	EUR	88,460000	265.380,00	2,49
SAP	DE0007164600		STK	1.500	3.800	2.300	EUR	102,060000	153.090,00	1,43
Siemens Energy AG	DE000ENER6Y0		STK	5.000	5.000	0	EUR	20,580000	102.900,00	0,96
SYNLAB AG	DE000A2TSL71		STK	1.500	4.000	2.500	EUR	16,570000	24.855,00	0,23
Givaudan	CH0010645932		STK	30	30	0	CHF	3.827,000000	111.514,74	1,05
Novartis	CH0012005267		STK	2.000	2.000	0	CHF	81,650000	158.612,99	1,49
Advanced Micro Devices	US0079031078		STK	800	1.300	500	USD	119,220000	85.447,05	0,80
Berkshire Hathaway	US0846707026		STK	500	700	200	USD	357,610000	160.190,83	1,50
BioNTech SE Nam.-Akt.(sp.ADRs)/o.N.	US09075V1026		STK	800	3.100	2.300	USD	174,780000	125.267,87	1,17
MasterCard Inc.	US57636Q1040		STK	100	100	0	USD	362,240000	32.452,97	0,30
Nike	US6541061031		STK	300	300	0	USD	138,540000	37.235,26	0,35
Procter & Gamble	US7427181091		STK	2.000	2.000	0	USD	154,390000	276.635,01	2,59
VISA	US92826C8394		STK	1.000	1.000	0	USD	223,950000	200.636,09	1,88
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	100	300	200	EUR	409,200000	40.920,00	0,38
Schweizerische Nationalbank Namens-Aktien SF 250	CH0001319265		STK	2	10	8	CHF	7.860,000000	15.268,81	0,14
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	175	175	0	USD	2.838,770000	445.067,86	4,17
Apple Inc.	US0378331005		STK	3.200	6.200	3.000	USD	177,770000	509.643,43	4,78
Booking Holdings Inc. Registered Shares DL-,008	US09857L1089		STK	17	17	0	USD	2.327,990000	35.455,86	0,33
Cisco Systems	US17275R1023		STK	1.000	3.000	2.000	USD	56,050000	50.215,02	0,47
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	1.600	1.600	0	USD	313,860000	449.897,87	4,22
Netflix Inc.	US64110L1061		STK	100	100	0	USD	381,470000	34.175,77	0,32
Novo-Nordisk AS Indeh.Akt.B (Sp. ADRs)/1 DK 10	US6701002056		STK	500	500	0	USD	112,540000	50.412,11	0,47
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038		STK	1.300	1.300	0	USD	118,490000	138.001,25	1,29
Verzinsliche Wertpapiere										
0,158000000% Dt. Postbank EO-FLR Tr.Pref. Sec.04/10/Und.	DE000A0DEN75		EUR	125	125	0	%	86,366000	107.957,50	1,01
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	700	700	0	CHF	370,115000	251.644,41	2,36
Zertifikate										
Source Physical Markets PLC ETC 30.12.2100 Gold	IE00B579F325		STK	5.417	5.417	0	EUR	167,600000	907.889,20	8,51
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	6.016.884,40	56,36	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
						im Berichtszeitraum			
Investmentanteile									
KVG-eigene Investmentanteile									
Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL86		ANT	1.500	1.500	0	EUR 93,390000	140.085,00	1,31
Gehlen Braeutigam Value HI Inhaber-Anteile -I-	DE000A2N8119		ANT	850	850	0	EUR 150,130000	127.610,50	1,20
Tigris Small&Micro Cap Grow.FD Inhaber-Anteils- klasse S	DE000A2QDSJ7		ANT	2.000	4.100	2.100	EUR 105,430000	210.860,00	1,98
Gruppenfremde Investmentanteile									
ACATIS Fa.Val.Mo.Vermögensv.1 Actions au Porteur I o.N.	LU0278152862		ANT	16	16	0	EUR 9.265,230000	148.243,68	1,39
ART Top 50 Smart ESG Conver.UI Inhaber-Anteils- klasse I	DE000A2JF7B0		ANT	1.700	1.700	0	EUR 106,080000	180.336,00	1,69
Fortezza Finanz - Aktienwerk Inhaber-Anteile I o.N.	LU0905833017		ANT	1.000	1.000	0	EUR 308,170000	308.170,00	2,89
iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	DE0005933931		ANT	1.500	3.000	1.500	EUR 123,700000	185.550,00	1,74
iShares NASDAQ-100 UCITS ETF DE	DE000A0F5UF5		ANT	3.000	3.000	0	EUR 132,220000	396.660,00	3,72
iShares SMI	DE0005933964		ANT	2.500	2.500	0	EUR 129,720000	324.300,00	3,04
iShares STOXX Europe 600 U.ETF DE	DE0002635307		ANT	6.000	6.000	0	EUR 45,535000	273.210,00	2,56
Summe der Investmentanteile							EUR	2.295.025,18	21,52
Summe Wertpapiervermögen							EUR	8.311.909,58	77,88
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Optionsrechte Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktien									
Put ASML 540,000000000 20.05.2022		XEUR	STK	-100			EUR 10,390000	-1.039,00	-0,01
Put Nvidia Corp. Option 250,000000000 14.04.2022		XNYS	STK	-300			USD 2,540000	-682,67	-0,01
Put Siemens 120,000000000 14.04.2022		XEUR	STK	-700			EUR 1,180000	-826,00	-0,01
Put ASML 580,000000000 14.04.2022		XEUR	STK	-200			EUR 5,830000	-1.166,00	-0,01
Put Nvidia Corp. Option 270,000000000 08.04.2022		XNYS	STK	-300			USD 5,475000	-1.471,51	-0,01
Summe der Optionsrechte auf Aktien							EUR	-5.185,18	-0,05
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Optionsrechte auf Aktienindices									
Put DAX 12800,000000000 14.04.2022		XEUR		Anzahl-5			EUR 31,700000	-792,50	-0,01
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-792,50	-0,01

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. MÄRZ 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	494.619,04			494.619,04	4,63
Bank: Hamburger Volksbank			EUR	847.028,24			847.028,24	7,93
Bank: National-Bank AG			EUR	542.542,38			542.542,38	5,08
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	498.345,66			498.345,66	4,67
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	9.558,63			9.284,28	0,09
Summe der Bankguthaben						EUR	2.391.819,60	22,40
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche			EUR	65,28			65,28	0,00
Dividendenansprüche			EUR	396,16			396,16	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	461,44	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen			USD	-1.043,30			-934,69	-0,01
Summe der Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						EUR	-934,69	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-22.542,88		EUR	-22.542,88	-0,21
Fondsvermögen						EUR	10.674.735,37	100 2)
Anteilwert						EUR	95,50	
Umlaufende Anteile						STK	111.777	

Fußnoten:

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

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

Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 34.231.983,16 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.03.2022	
Schweizer Franken	CHF	1,029550	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,116200	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
XNYS	NEW YORK STOCK EXCHANGE, INC.		

**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					
adidas	DE000A1EWWW0	STK	800	800	
AIXTRON AG	DE000A0WMPJ6	STK	1.300	1.300	
Sté An.Bai.d.Cer. Étr. Monaco	MC0000031187	STK	700	700	
BB Biotech	CH0038389992	STK	1.000	1.000	
Deutsche Post	DE0005552004	STK	3.500	3.500	
EQS Group	DE0005494165	STK	2.600	2.600	
Fielmann	DE0005772206	STK	2.000	2.000	
GFT Technologies	DE0005800601	STK	5.000	5.000	
GK Software	DE0007571424	STK	600	600	
Hochtief	DE0006070006	STK	1.500	1.500	
HYPOPORT	DE0005493365	STK	50	50	
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK	200	200	
LVMH	FR000121014	STK	100	100	
MLP	DE0006569908	STK	10.000	10.000	
Modern Times Group MTG AB	SE0000412371	STK	2.300	2.300	
Nynomic	DE000A0MSN11	STK	900	900	
ÖKOWORLD AG	DE0005408686	STK	577	577	
PEH Wertpapier AG	DE0006201403	STK	3.000	3.000	
RTL Group	LU0061462528	STK	2.500	2.500	
Samsung Electronics	US7960502018	STK	60	60	
Samsung SDI Co. Ltd. Reg.Shs(Sp.GDRs 144A)/4 SW5000	US7960542030	STK	500	500	
Scherzer & Co. AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006942808	STK	20.000	20.000	
SLM Solutions Group	DE000A111338	STK	1.300	1.300	
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	1.500	1.500	
Unilever	GB00B10RZP78	STK	1.500	1.500	
3 D Systems Corp. Registered Shares DL -,001	US88554D2053	STK	350	350	
Pfizer	US7170811035	STK	5.500	5.500	
Silvergate Capital Corp. Registered Shares Cl.A o.N.	US82837P4081	STK	200	200	
Teladoc Health Inc.	US87918A1051	STK	500	500	
Twitter Inc. Registered Shares DL -,000005	US90184L1026	STK	1.000	1.000	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,171730000% AEGON EO-FLR-Nts 047(14/Und.	NL0000116150	EUR	50	50	
1,265000000% Banco Santander S.A. EO-FLR Notes 2004(09/ Und.)	XS0202197694	EUR	75	75	
Sonstige Forderungswertpapiere					
Bertelsmann AG Genußscheine 2001	DE0005229942	EUR	14	14	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	1.000	1.000	
UmweltBank AG	DE0005570808	STK	7.428	7.428	
Weng Fine Art AG	DE0005181606	STK	2.000	2.000	
Activision Blizzard Inc.	US00507V1098	STK	600	600	
Dropbox Inc. Registered Shares Cl.A o.N.	US26210C1045	STK	1.000	1.000	
Intel Corp.	US4581401001	STK	3.000	3.000	
NVIDIA Corp.	US67066G1040	STK	500	500	
Palantir Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US69608A1088	STK	1.200	1.200	
SoFi Technologies Inc. Registered Shares o.N.	US83406F1021	STK	1.300	1.300	
UiPath Inc. Reg.Shares Cl.A DL-,00001	US90364P1057	STK	1.000	1.000	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Baillie Gif.W.Fds-Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	IE00BDCY2C68	ANT	5.000	5.000	
Haas invest4 innovation Inhaber-Anteile S	DE000A3CY8Q9	ANT	4.000	4.000	
iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	IE00B5BMR087	ANT	1.200	1.200	
LOYS FCP Premium Deutschland Act. au Port. I EUR Dis. oN	LU2255688553	ANT	700	700	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			6.099,86
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Gekaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: PayPal Holdings Inc.		USD			1,34
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswerte: Hochtief, Porsche Vz. VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.		EUR			7,65
Basiswert: Apple Inc.		USD			3,92
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswerte: Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N., Hochtief, Porsche Vz., SAP, Deutsche Post, Prosus N.V., LVMH, BASF		EUR			17,83
Basiswerte: BioNTech SE, Activision Blizzard Inc., Teladoc Health Inc., Microsoft Corp., Silvergate Capital Corp. Cl.A, Apple Inc., Pfizer, Advanced Micro Devices		USD			22,98
Verkaufte Verkaufsoptionen(Put):					
Basiswert: Novartis, Roche, Lindt		CHF			2,31
Basiswerte: Deutsche Telekom, Siemens Energy AG, Fielmann Linde PLC, Allianz, adidas Münchener Rückversicherung, ASML Holding N.V., Deutsche Post Prosus N.V., BASF, LVMH Carl-Zeiss Meditec, Infineon Technologies AG, Volkswagen Vorzugsaktien, GFT Technologies, Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01, Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder o.N., Porsche Vz. Merck SAP Siemens, VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.		EUR			43,47
Basiswerte: BioNTech SE (sp.ADRs), Intel Corp., Sony (ADRs), Teladoc Health Inc., Microsoft Corp., Coinbase Global Inc., Airbnb Inc., Apple Inc., PayPal Holdings Inc., VISA, Pfizer, Advanced Micro Devices, Cisco Systems, Lazard UiPath Inc.Cl.A, Silvergate Capital Corp. Registered Shares Cl.A o.N., Berkshire Hathaway		USD			32,13

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices:					
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			4,43
Verkaufte Kaufoptionen (Call):					
Basiswert: DAX Index		EUR			1,20
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):					
Basiswert: DAX Index		EUR			3,52

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

für den Zeitraum vom 01. Juni 2021 bis 31. März 2022		
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	5.075,06
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	17.540,72
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	92,78
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-20.159,90
davon negative Habenzinsen	EUR	-20.159,90
5. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	12.510,32
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-5.809,30
Summe der Erträge	EUR	9.249,68
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-77,36
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-79.106,96
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-6.250,00
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.522,39
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.696,46
6. Aufwandsausgleich	EUR	-29.366,82
Summe der Aufwendungen	EUR	-126.019,99
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-116.770,31
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	258.880,03
2. Realisierte Verluste	EUR	-365.511,80
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-106.631,77
V. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-223.402,08
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	189.767,41
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-474.896,90
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-285.129,49
VII. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-508.531,57

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

			2022
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 0,00
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR 11.215.313,28
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	11.487.699,55	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-272.386,27	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -32.046,34
3. Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres			EUR -508.531,57
davon nicht realisierte Gewinne:			EUR 189.767,41
davon nicht realisierte Verluste:			EUR -474.896,90
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Rumpfgeschäftsjahres			EUR 10.674.735,37

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Ausschüttung			insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar				
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Rumpfgeschäftsjahres	EUR	-223.402,08	-2,00	-2,00
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	365.511,80	3,27	3,27
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet				
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-142.109,72	-1,27	-1,27
III. Gesamtausschüttung			EUR 0,00	0,00
1. Endausschüttung				
a) Barausschüttung	EUR	0,00	0,00	0,00

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
Auflegung 01.06.2021	EUR	5.888.000,00	EUR	100,00
2022	EUR	10.674.735,37	EUR	95,50

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 110.914,21

Der Wert ergibt sich unter Berücksichtigung von Netting- und Hedgingeffekten, der zugrundeliegenden Derivate im Sondervermögen

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 77,88
 Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,06

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

Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

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

kleinster potenzieller Risikobetrag 0,00 %
 größter potenzieller Risikobetrag 1,35 %
 durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 0,64 %

Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

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

Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 0,45

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

MSCI - World Index 100,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 95,50
 Umlaufende Anteile STK 111.777

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 (für den Zeitraum 01. Juni 2021 bis 31. März 2022) 1,22 %

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

Transaktionskosten EUR 26.311,48
 Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.
 Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 0,00 %

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 Aufwandserstattungen. Die KVG gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

Aramea Rendite Plus Nachhaltig Inhaber-Anteile I	0,9500 %
Gehlen Braeutigam Value HI Inhaber-Anteile -I-	1,2000 %
Tigris Small&Micro Cap Grow,FD Inhaber-Anteilsklasse S	0,9950 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS Fa.Val.Mo.Vermögensv.1 Actions au Porteur I o.N.	0,2500 %
ART Top 50 Smart ESG Conver.UI Inhaber-Anteilsklasse I	1,1700 %
Fortezza Finanz - Aktienwerk Inhaber-Anteile I o.N.	0,1200 %
iShares Core DAX UCITS ETF DE EUR Acc.	0,1500 %
iShares NASDAQ-100 UCITS ETF DE	0,3000 %
iShares SMI	0,5000 %
iShares STOXX Europe 600 U.ETF DE	0,1900 %
Baillie Gif.W.Fds-Pos.Change F Reg. Shares B EUR Acc. o.N.	0,6500 %
Haas invest4 innovation Inhaber-Anteile S	0,6000 %
iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	0,0700 %
LOYS FCP Premium Deutschland Act. au Port. I EUR Dis. oN	0,1500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 0,00
 Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 3.060,00 BaFin Kosten

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 Mantelvertrag 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 DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A.)

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 3.247.219
 davon feste Vergütung: EUR 3.165.513
 davon variable Vergütung: EUR 81.706
 Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen: EUR 0
 Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 31

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, 10. Juni 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 Vision Wertefonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. März 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Rumpfgeschäftsjahr vom 1. Juni 2021 bis zum 31. März 2022, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

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

eignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESBERICHT

Die gesetzlichen Vertreter der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESBERICHTS

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH nicht fortgeführt wird.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 13. Juni 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: € 22.659.122,98
(Stand: 31.12.2021)

GESELLSCHAFTER:

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

VERWAHRSTELLE:

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

EINZAHLUNGEN:

UniCredit Bank AG, München
(vorm. Bayerische Hypo- und Vereinsbank)
BIC: HYVEDEMM300 | IBAN: DE15200300000000791178

AUFSICHTSRAT:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der
SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)

Dr. Karl-Josef Bierth (stellvertretender Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg

Markus Barth, Vorsitzender des Vorstandes der
Aramea Asset Management AG, Hamburg

Dr. Thomas A. Lange, Vorsitzender des Vorstandes
der National-Bank AG, Essen

Prof. Dr. Harald Stützer, Geschäftsführender Gesellschafter
der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

Prof. Dr. Stephan Schüller, Kaufmann

WIRTSCHAFTSPRÜFER:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

GESCHÄFTSFÜHRUNG:

Dr. Jörg W. Stotz (Sprecher, zugleich 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