

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

AES Rendite Selekt

31. Dezember 2022

**HANSA**INVEST

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

AES Rendite Selekt

in der Zeit vom 01.01.2022 bis 31.12.2022.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# Tätigkeitsbericht AES Rendite Selekt

**Tätigkeitsbericht AES Rendite Selekt für das 31.12.2021  
Geschäftsjahr vom 01.01.2022 bis 31.12.2022**

## Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds ist es, gute Ertrags- und Wachstumsaussichten durch ein breit diversifiziertes Portefeuille verzinslicher Wertpapiere zu generieren, ohne dabei geografische oder branchenmäßige Festlegungen vornehmen zu müssen.

Das Anlageuniversum umfasst unterschiedliche Typen von Unternehmensanleihen wie klassische Unternehmensanleihen, Wandelanleihen, Hybridanleihen (nachrangige Unternehmensanleihen), als auch ETF's und Investmentfonds sowohl in Euro wie in Fremdwährung sowie Genussscheine. Daneben werden Anleihen öffentlicher Emittenten in Euro und Fremdwährung sowie als Beimischung Aktien und Optionen (Call oder Puts) auf Aktien erworben. Für Absicherungszwecke werden zudem Finanz- und Devisenterminkontrakte sowie Optionen eingesetzt.

Auch bei täglicher Verfügbarkeit ist die Anlagestrategie mittel- bis langfristig ausgerichtet. Kursschwankungen werden zur Erzielung einer langfristig höheren Rendite in Kauf genommen.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

## Portfoliostruktur \*) \*\*)

**31.12.2022**



\*) Für das Geschäftsjahr 2022 wurde ein im Portfolio enthaltener Genussschein von einem aktienähnlichen Papier zu einem rentenähnlichen Papier umgegliedert.

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

Der Anteil der Renten i.H.v. von 80 % Ende 2022 entfällt zu 67 % auf in Euro ausgegebene Anleihen, wovon rund 32 % in klassischen Unternehmensanleihen, 12 % in Wandelanleihen, 10 % in überwiegend europäischen Länderanleihen, 8 % in Hybridpapieren sowie 5 % in Genussscheinen, die im Januar 2023 fällig werden, angelegt sind. Der 13 % -ige Fremdwährungsanteil umfasst zum Großteil USD- und CHF-Positionen. Wie im Vorjahr ist der Fonds im Berichtsjahr den andauernden herausfordernden Entwicklungen an den Kapitalmärkten mit einer flexiblen Anlagepolitik begegnet, die darauf abzielt, durch konsequente Marktbeobachtung sich ergebende Opportunitäten zu nutzen.

Mit dem Ausbruch des Russland-Ukraine-Kriegs, steigenden Inflationsraten und Zinserhöhungen der Notenbanken hat sich das Marktumfeld für Anleihen in 2022 deutlich eingetrübt und sowohl das Zinsänderungs- wie auch das Adressenausfallrisiko haben an Bedeutung gewonnen. Dem haben wir u.a. mit unserer fortlaufenden Positionsüberwachung und einer deutlichen Erhöhung der Liquiditätsquote Rechnung getragen. Der Anteil liquider Mittel und innerhalb eines Jahres fälliger Anlagen beträgt Ende 2022 rd. 50 %.

## Risikoanalyse

### Marktpreisrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Investmentvermögens resultiert aus Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente, ausgelöst durch Zins- bzw. Spreadänderungen oder stärkeren Kursverlusten am Aktienmarkt. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

### Adressenausfallrisiken:

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten. Die Einschätzung der Emittentenbonität unterliegt dabei u.U. Veränderungen innerhalb der Laufzeit der jeweiligen Anleihe. Stärker ausgeprägte Ausfallrisiken ergeben sich aus dem Engagement in Positionen aus dem Nicht-Investment-Grade-Bereich. Diese sind Bestandteil des zwecks Risikominimierung, Ertragssteigerung und Verringerung von Konzentrationsrisiken soweit wie möglich diversifizierten Anlageportfolios. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

### Zinsänderungsrisiko:

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Die Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken

als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

### Währungsrisiko:

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

### Liquiditätsrisiko Renten:

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. Durch eine angemessene Gewichtung der Emittenten und Einzelanleihen wird das Liquiditätsrisiko zudem begrenzt.

### Liquiditätsrisiko Zielfonds:

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.

### Liquiditätsrisiko Aktien:

Das Sondervermögen ist zu unter 5 % im Wesentlichen in DAX-, MDAX- bzw. SDAX Aktien investiert, die zum überwiegenden Teil mit Put-Optionen abgesichert sind. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

### 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.

#### **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 Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wert-

entwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

#### **Veräußerungsergebnis**

Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren aus der Veräußerung von Renten und Derivaten.

#### **Sonstige Hinweise**

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

Das Portfoliomanagement für den AES Rendite Selekt ist ausgelagert an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH.

Der Fondsberater ist die AGEVIS GmbH.

Der Fonds wurde mit Wirkung zum 01.01.2022 an die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH übertragen.

Ebenfalls hat ein Wechsel der Verwahrstelle stattgefunden.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

## Vermögensübersicht

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>37.057.739,62</b>	<b>100,14</b>
1. Aktien	1.417.119,83	3,83
2. Anleihen	27.736.378,05	74,95
3. Sonstige Forderungswertpapiere	1.702.414,00	4,60
4. Investmentanteile	891.896,20	2,41
5. Derivate	87.100,00	0,24
6. Bankguthaben	4.901.025,65	13,24
7. Sonstige Vermögensgegenstände	321.805,89	0,87
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-52.334,39</b>	<b>-0,14</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-52.334,39	-0,14
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 37.005.405,23</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>19.384.438,80</b>	<b>52,38</b>
<b>Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>1.417.119,83</b>	<b>3,83</b>
DE0005140008	Deutsche Bank		STK	30.000	0	0	EUR 10,7040	321.120,00	0,87
DE0008232125	Deutsche Lufthansa		STK	10.000	0	0	EUR 7,8530	78.530,00	0,21
DE000ENAG999	E.ON SE		STK	60.000	0	0	EUR 9,3920	563.520,00	1,52
DE0007314007	Heidelberger Druckmaschinen		STK	76.335	0	0	EUR 1,4980	114.349,83	0,31
DE000KC01000	Klöckner & Co SE		STK	10.000	10.000	0	EUR 9,2500	92.500,00	0,25
DE0007235301	SGL CARBON		STK	35.000	10.000	0	EUR 7,0600	247.100,00	0,67
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>16.264.904,97</b>	<b>43,95</b>
DE0001141786	0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.178 v.2018(23)		EUR	250	250	0 %	98,2500	245.625,00	0,66
FI4000219787	0,000000000% Finnland, Republik EO-Bonds 2016(23)		EUR	250	250	0 %	98,2255	245.563,75	0,66
CH0391647986	0,000000000% HOCHDORF Holding AG SF-FLR Anl. 2017(23/Und.)		CHF	95	0	0 %	29,7500	28.694,35	0,08
DE000A286LP0	0,000000000% Qiagen N.V. DL-Zero Exch. Bonds 20/27		USD	200	0	0 %	93,7100	175.700,76	0,47
AT0000A1PE50	0,000000000% Österreich, Republik EO-Bundesobl. 2016(23)		EUR	250	250	0 %	98,8575	247.143,75	0,67
XS2023643146	0,005000000% Merck Financial Services GmbH MTN v. 2019(2019/2023)		EUR	100	0	0 %	97,3135	97.313,50	0,26
DE0001030567	0,100000000% Bundesrep.Deutschland Inflationsindex. Anl.v.15(26) <sup>2)</sup>		EUR	1.250	250	0 %	99,4440	1.508.080,69	4,08
DE000A2R8NC5	0,125000000% Vonovia Finance B.V. EO-MTN 19(23)		EUR	200	0	0 %	99,3155	198.631,00	0,54
XS1955187692	0,300000000% SIEMENS AG 19/24 MTN		EUR	100	100	0 %	96,9902	96.990,24	0,26
DE000A185QA5	0,375000000% Evonik Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2016(16/24)		EUR	100	100	0 %	95,4885	95.488,50	0,26
NL0000120889	0,496000000% AEGON N.V. FL-Anleihe 1996(11/Und.)		NLG	400	0	0 %	62,0000	112.537,49	0,30
DE000CZ40LR5	0,500000000% Commerzbank AG MTN-Anl. v.16(23) S.871		EUR	100	100	0 %	98,4835	98.483,50	0,27
DE000A289NX4	0,625000000% Evonik Industries AG Medium Term Notes v.20(20/25)		EUR	100	0	0 %	92,4325	92.432,48	0,25
XS2349513197	0,750000000% European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2021(24)		NOK	1.000	0	0 %	96,2705	91.298,39	0,25
XS2194282948	0,750000000% Infineon Technologies AG Anleihe v. 2020/23		EUR	100	0	0 %	99,1210	99.121,00	0,27
CH0005362055	0,750000000% Kon. Luchtvaart Mij. N.V. SF-FLR Anl. 1985(95/Undated)		CHF	1.600	0	0 %	19,7190	320.324,89	0,87
XS1578886258	0,875000000% Elisa Oyj EO-Med.-Term Notes 2017(23/24)		EUR	100	0	0 %	97,0240	97.024,00	0,26
XS2320746394	0,900000000% Verbund AG EO-Notes 2021(21/41)		EUR	200	0	0 %	63,2941	126.588,23	0,34

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
XS1410519976	1,000000000% BP Capital Markets PLC EO CV 16/23		GBP	200	0	0 %	107,8810	243.853,98	0,66
DE0001102366	1,000000000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 2014 (2024)		EUR	250	250	0 %	97,6408	244.101,93	0,66
XS2346125573	1,125000000% PKN Orlen 21/28		EUR	100	0	0 %	80,4531	80.453,05	0,22
CH0008941319	1,250000000% PepsiCo Inc. SF/ DL-Anl. 1986(96/Undated)		CHF	150	0	0 %	47,5000	72.338,70	0,20
DE000SYM7720	1,250000000% Symrise AG Anleihe v.2019(2025)		EUR	100	0	0 %	95,1845	95.184,50	0,26
XS1211040917	1,250000000% Teva Pharmac.Fin.NL II B.V. EO-Notes 15/23		EUR	100	0	0 %	99,0190	99.019,00	0,27
XS1380334141	1,300000000% Berkshire Hathaway Inc. EO-Notes 2016(16/24)		EUR	100	100	0 %	97,5665	97.566,50	0,26
AT0000A1Y3P7	1,375000000% voestalpine AG EO-MTN 17/24		EUR	200	200	0 %	95,8430	191.686,00	0,52
FR0014002PC4	1,625000000% TIKEHAU CAP. 21/29		EUR	100	0	0 %	75,7905	75.790,50	0,20
NL0010418810	1,750000000% Niederlande EO-Anl. 13/23		EUR	250	250	0 %	99,7200	249.300,00	0,67
XS1851313863	1,750000000% O2 Telefónica Dtld. Finanzier. Anleihe v. 2018(2018/2025)		EUR	100	0	0 %	95,0071	95.007,13	0,26
AT0000A1TBC2	1,875000000% CA Immobilien Anlagen AG EO-Anl. 2017(24)		EUR	200	0	0 %	97,8375	195.675,00	0,53
XS1223842847	1,875000000% Redexis Gas Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2015(15/27)		EUR	100	0	0 %	89,8783	89.878,34	0,24
XS1571293684	1,875000000% Telefonaktiebolaget L.M.Erics. EO-Med.-Term Nts 17(17/24)		EUR	100	0	0 %	97,4888	97.488,79	0,26
DE000A2YN6V1	1,875000000% thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.19(23)		EUR	500	200	0 %	99,5620	497.810,00	1,35
DE000A0D24Z1	2,081000000% Deutsche Postbank Fdg Tr. III EO-FLR Tr.Pref.Sec.05(11/Und.)		EUR	100	0	0 %	71,7165	71.716,50	0,19
XS1346695437	2,125000000% alstria office REIT-AG Anleihe 16/23		EUR	100	0	0 %	98,9465	98.946,50	0,27
DE0001104909	2,200000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)		EUR	250	250	0 %	99,1465	247.866,25	0,67
CA135087J546	2,250000000% Canada CD-Bonds 2018(24)		CAD	300	0	0 %	97,7150	202.539,12	0,55
FR0013452893	2,250000000% Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 19/26		EUR	100	0	0 %	89,4195	89.419,50	0,24
XS1600704982	2,375000000% Athora Netherlands N.V. EO-Notes 17/24		EUR	200	0	0 %	96,7170	193.434,00	0,52
XS1019493896	2,375000000% Quebec, Provinz EO-Medium-Term Notes 2014(24)		EUR	200	200	0 %	99,0975	198.195,00	0,54
XS0211568331	2,500000000% Bank of Scotland EO-FLR MTN 05/35		EUR	220	0	0 %	86,7500	190.850,00	0,52
US298785HP47	2,500000000% European Investment Bank DL-Notes 2018(23)		USD	200	200	0 %	99,5911	186.727,48	0,50
XS1429673327	2,500000000% ORLEN Capital AB EO-Notes 2016(23)		EUR	100	0	0 %	99,3790	99.379,00	0,27



## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
XS1591416679	2,625000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.17/23		EUR	626	0	0 %	99,6870	624.040,62	1,69
DE000A0DEN75	2,667000000% Dt. Postbank EO-FLR Tr.Pref.Sec.04/10/Und.		EUR	150	0	0 %	71,8150	107.722,50	0,29
AT0000A2GLA0	2,750000000% Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(25)		EUR	100	0	0 %	96,2355	96.235,50	0,26
XS1911645049	2,949000000% Gaz Capital S.A. EO-M.T.LPN 2018(24) GAZPROM		EUR	125	0	0 %	72,0000	90.000,00	0,24
XS0210434782	3,000000000% AXA EO-FLR-MTN 05/10/Und.		EUR	500	0	0 %	92,3175	461.587,50	1,25
XS0209792166	3,000000000% De Volksbank N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2005(35)		EUR	306	0	0 %	101,0696	309.273,00	0,84
XS2197673747	3,000000000% MTU Aero Engines AG 20/25		EUR	200	0	0 %	99,5078	199.015,64	0,54
FR0013298890	3,000000000% Tikehau Capital S.C.A. EO-Obl. 2017(17/23)		EUR	100	0	0 %	99,1330	99.133,00	0,27
XS0203470157	3,082000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04/09/Und.)		EUR	250	0	0 %	81,5075	203.768,75	0,55
XS2002496409	3,125000000% BayWa AG Notes v. 19/24		EUR	600	0	0 %	100,0725	600.435,00	1,62
DE000A255DH9	3,250000000% Hornbach-Baumarkt AG 19/26		EUR	200	0	0 %	94,2355	188.471,00	0,51
XS1854830889	3,250000000% K+S Aktiengesellschaft Anleihe v.18/24		EUR	400	0	0 %	99,4525	397.810,00	1,08
IE00B6X95T99	3,400000000% Irland EO-Treasury Bonds 14/24		EUR	250	250	0 %	100,9640	252.410,00	0,68
XS0207825364	3,750000000% AXA S.A. EO-FLR Med.-T. Nts 04/09/Und.)		EUR	165	0	0 %	92,0605	151.899,83	0,41
DE000A1HKQE8	3,820000000% TenneT Holding B.V. EO-Var. Anl. 2013(Und.)		EUR	59	0	0 %	68,6487	40.502,71	0,11
CH0212184037	4,099500000% Alpiq Holding AG SF-FLR Anl. 2013(18/Und.)		CHF	200	0	0 %	92,2100	187.237,93	0,51
FR0010154385	4,262000000% Casino,Guichard-Perrachon S.A. EO-FLR Notes 2005(10/Und.)		EUR	100	0	0 %	16,9435	16.943,50	0,05
XS1271836600	4,382000000% Deutsche Lufthansa AG FLR-Sub.Anl.v. 2015(2021/2075)		EUR	250	0	0 %	86,6100	216.525,00	0,59
XS1048428442	4,625000000% Volkswagen Intl Finance N.V. EO-FLR Notes 2014(26/Und.)		EUR	100	0	0 %	95,1626	95.162,60	0,26
XS2432941693	5,000000000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2022(27/Und.)		EUR	100	100	0 %	85,7425	85.742,50	0,23
XS1233786950	5,250000000% International Bank Rec. Dev. MN-Medium-Term Notes 2015(25)		MXN	3.000	0	0 %	89,4105	130.130,50	0,35
XS0222524372	5,302000000% Südzucker Intl Finance B.V. EO-FLR Bonds 2005(15/Und.)		EUR	1.391	0	0 %	84,7500	1.178.872,50	3,19
CH0130249581	5,334000000% SRLEV SF-FLR 11/16/Und.		CHF	775	0	0 %	101,5000	798.644,60	2,16
CH0200044813	6,028100000% Aryzta AG SF-Var. Anl. 2013(18/Und.)		CHF	200	0	0 %	81,7180	165.933,30	0,45
XS1055787680	6,250000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.DL-IHS.S.1748 v.14/24		USD	600	0	0 %	97,9240	550.805,29	1,49
XS0943370543	6,250000000% Orsted A/S EO-FLR Secs 2013(2023/3013)		EUR	100	0	0 %	101,2215	101.221,50	0,27

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum			
XS1588672144	6,500000000% European Investment Bank MN-Medium-Term Notes 2017(27)		MXN	3.000	0	0 %	89,8645	130.791,27	0,35
USP989MJBNO3	7,000000000% YPF S.A. DL-Bonds 2017(17/47) Reg.S		USD	100	0	0 %	60,8000	56.998,22	0,15
RU000A0JTK38	7,050000000% Russische Föderation RL-Bonds 2013(28) 26212RMFS		RUB	10.000	0	0 %	81,1425	103.547,63	0,28
XS1115184753	9,250000000% European Investment Bank TN-Medium-Term Notes 2014(24)		TRY	700	0	0 %	88,5750	31.055,29	0,08
FR0013444148	0,000000000% Veolia Environnement S.A. EO-Zero Conv. Bonds 2019(25)		STK	20.000	0	0 EUR	30,5860	611.720,00	1,65
<b>Sonstige Forderungswertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>1.702.414,00</b>	<b>4,60</b>	
DE0005550719	Drägerwerk Genußscheine Ser.D		STK	3.110	0	0 EUR	547,4000	1.702.414,00	4,60
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>11.471.473,08</b>	<b>31,00</b>	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>						<b>EUR</b>	<b>11.471.473,08</b>	<b>31,00</b>	
DE000A19W2L5	0,000000000% ams AG EO-Zero Conv. Bonds 2018(25)		EUR	200	0	0 %	78,3000	156.600,00	0,42
XS2051856669	0,000000000% Elliott Capital S.à.r.l. EO-Zero Exch. Bonds 2019(22)		EUR	100	0	0 %	100,0425	100.042,50	0,27
DE000A2DAHU1	0,000000000% Fresenius SE & Co. KGaA Unverz.Wandelschv. 17/24		EUR	300	0	0 %	96,1900	288.570,00	0,78
XS1799614232	0,000000000% Glencore Funding LLC DL-Zero Exch. Bonds 2018(25)		USD	400	0	0 %	117,9660	442.358,68	1,20
DE000A2BPE24	0,000000000% RAG-Stiftung Umtauschanl. v.17(16.03.23)		EUR	500	0	0 %	99,3500	496.750,00	1,34
DE000A287RE9	0,000000000% Shop Apotheke Europe 20/28		EUR	200	0	0 %	72,8150	145.630,00	0,39
DE000A2G87D4	0,050000000% Deutsche Post AG Wandelschuld.v.17(25)		EUR	700	0	0 %	95,7330	670.131,00	1,81
DE000A2YPE76	0,050000000% MTU Aero Engines AG Wandelschuld.v.19/27		EUR	100	0	0 %	91,5000	91.500,00	0,25
DE000A2AAQB8	0,125000000% MTU Aero Engines AG Wandelschuld.v.16(23)		EUR	100	0	0 %	165,4000	165.400,00	0,45
XS1731596257	0,500000000% BE Semiconductor Inds N.V. EO-Conv.-Bonds 2017(24)		EUR	100	0	0 %	121,8000	121.800,00	0,33
CH0273925989	0,625000000% Deutsche Bank AG SF-Med.-Term.Nts v. 2015(2023)		CHF	5	0	0 %	98,0600	4.977,92	0,01
DE000A3H2XW6	0,625000000% MorphoSys AG Convertible Bond 20/25		EUR	300	0	0 %	48,4500	145.350,00	0,39
DE000A2BPEU0	0,925000000% BASF SE O.Anl.v. 2017(2023)mO(A2BPEW)		USD	500	0	0 %	99,1750	464.868,29	1,26
XS2193733503	1,000000000% Czech Gas Netw.Invest.S.à r.l. EO-Notes 20/27		EUR	115	0	0 %	83,5732	96.109,20	0,26
XS1500463358	1,250000000% Indra Sistemas S.A. EO-Conv. Bonds 2016(23) Reg.S		EUR	100	0	0 %	98,1600	98.160,00	0,27

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
XS2356316872	1,750000000% CECONOMY AG Anleihe v.2021(2021/2026)		EUR	100	0	0 %	63,1730	63.173,00	0,17
XS1839680680	1,750000000% ManpowerGroup Inc. EO-Notes 2018(18/26)		EUR	100	0	0 %	94,2649	94.264,89	0,25
XS1625975153	1,875000000% Otto (GmbH & Co KG) MTN v.17/24		EUR	470	0	0 %	98,5430	463.152,10	1,25
US105756BN96	10,250000000% Brasilien RB/DL-Bonds 07/28		BRL	250	0	0 %	91,7900	40.972,50	0,11
DE000A2RUD79	2,000000000% ADO Properties S.A. EO-Exch. Bonds 18/23		EUR	100	0	0 %	74,0000	74.000,00	0,20
DE000A185XT1	2,000000000% Klöckner & Co Fin. Serv. S.A. EO-Wandelanl. 2016(23)		EUR	900	0	0 %	99,6000	896.400,00	2,42
XS2108560306	2,250000000% Styrolution Group GmbH Anleihe v. 20/27		EUR	200	0	0 %	81,6320	163.264,00	0,44
XS2212959352	2,375000000% PHOENIX PIB Dutch Finance B.V. EO-Notes 20/25		EUR	200	0	0 %	94,0550	188.110,00	0,51
XS2326548562	2,500000000% HAPAG-LLOYD AG 21/28		EUR	200	0	0 %	88,8210	177.642,00	0,48
XS1711584430	2,625000000% Saipem Finance Intl B.V. EO-Med.-Term Notes 2017(17/25)		EUR	100	0	0 %	94,9015	94.901,50	0,26
XS1268430201	3,375000000% Indonesien, Republik EO-Med.-T. Nts 2015(25) Reg.S		EUR	200	0	0 %	99,4790	198.958,00	0,54
DE000A2NBZG9	3,500000000% DIC Asset AG Inh.-Schuldv v.2018(2021/2023)		EUR	357	0	0 %	98,8040	352.730,28	0,95
DE000NLB8K69	3,500000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.Inh.-Schv.S2045 v.16(26)		EUR	50	0	0 %	98,8435	49.421,75	0,13
DE000A2AASM1	3,500000000% PROKON Regenerative Enrgn eG Anleihe v.16(18/17-30)		EUR	1.246	96	158 %	97,5200	1.214.671,59	3,28
DE000A254YS5	3,625000000% Accentro Real Estate AG Anleihe v.2020(2020/2023)		EUR	500	0	0 %	55,0000	275.000,00	0,74
DE000A2LQF20	3,625000000% Deutsche Rohstoff AG Wandelanleihe 18/23		EUR	450	0	0 %	100,7600	453.420,00	1,23
XS1814546013	3,875000000% Tele Columbus AG Notes v.2018(2021/2025)		EUR	100	0	0 %	75,9610	75.961,00	0,21
DE000A2LQQD7	4,000000000% Energiekontor Finanzanlagen Anleihe v. 2018(2023/24-36)		EUR	20	0	0 %	94,2076	18.841,53	0,05
DE000A2GSG24	4,000000000% IKB Deutsche Industriebank AG FLR-Sub.Anl.v. 2018(2023/2028)		EUR	100	0	0 %	87,2390	87.239,00	0,24
DE000A2GSGU8	4,000000000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.Anleihe v.2017(2027)		EUR	100	0	0 %	99,3385	99.338,50	0,27
DE000A2G8670	4,000000000% PCC SE Inh.-Teilschuldv. v.18(18/23)		EUR	100	0	0 %	97,2015	97.201,50	0,26
DE000A3H2VA6	4,000000000% VOSSLOH Hybrid 21/und		EUR	200	0	0 %	94,5000	189.000,00	0,51
DE000A2DADL9	4,300000000% Energiekontor Finanzanlagen Stufz.-Anl.X v. 17(22/22-35)		EUR	120	0	30 %	99,5050	119.406,00	0,32
XS2199597456	4,375000000% TK Elevator Midco GmbH Anleihe v. 20/27		EUR	100	0	0 %	89,3105	89.310,50	0,24
DE000A3H2V19	4,500000000% Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schv.v.2021(2024/2026)		EUR	487	0	0 %	95,2795	464.011,17	1,25

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
							im Berichtszeitraum		
NO0010851728	4,500000000% Hörmann Industries GmbH Anleihe v. 19(22/24)		EUR	78	0	0 %	101,7400	79.357,20	0,21
DE000NLB2HC4	4,750000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- Nachr.-MTN-IHS v.13/23		EUR	50	0	0 %	100,8145	50.407,25	0,14
DE000A254N04	5,000000000% Groß & Partner Grundst. GmbH IHS v. 2020 (2023/2025)		EUR	100	0	0 %	86,1150	86.115,00	0,23
DE000A30VJW3	5,000000000% PNE AG Anleihe v.2022(2025/2027)		EUR	577	577	0 %	101,9750	588.395,75	1,59
DE000A2YN3Q8	5,250000000% Deutsche Rohstoff AG Anleihe v.2019(21/24)		EUR	400	400	0 %	101,8380	407.352,00	1,10
DE000A168619	5,500000000% Energiekontor Finanzanlagen Anleihe v. 2016(2016/22-26)		EUR	8	0	8 %	99,8505	8.387,44	0,02
DE000A14J934	5,500000000% Energiekontor Finanzanlagen Stufz.-Anl.VIII v. 15(16/20-23)		EUR	29	0	0 %	100,3750	28.606,88	0,08
DE000A2YN1M1	5,500000000% Jung,DMS & Cie Pool GmbH Anleihe v. 2019(2022/2024)		EUR	103	0	0 %	100,5000	103.515,00	0,28
DE000A168478	6,000000000% Gothaer Allgem.Versicherung AG FLR-Nachr.-Anl. v.15(25/45)		EUR	100	0	0 %	102,0450	102.045,00	0,28
NO0010861487	6,222000000% Aurelius Equity Opp. AB (publ) EO-FLR Bonds 2019(23/24)		EUR	100	0	0 %	94,0935	94.093,50	0,25
ZAG000077488	6,500000000% South Africa, Republic of... RC-Loan 2010(41) No.R214	ZAR		7.000	0	0 %	62,2585	241.965,16	0,65
XS2242188261	7,500000000% CMA CGM S.A. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S		EUR	100	0	0 %	103,5920	103.592,00	0,28
NO0010872864	7,798000000% Mutares SE & Co. KGaA 20/24		EUR	50	0	0 %	98,0050	49.002,50	0,13

<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>891.896,20</b>	<b>2,41</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>891.896,20</b>	<b>2,41</b>
LU1673806201	Deutsche Floating Rate Notes TFC o.N.	ANT		5.000	0	0 EUR	98,4000	492.000,00	1,33
IE00B6TLBW47	iShs V-USD EM Corp.Bd. UC.ETF Registeres Shares USD o.N.	ANT		2.200	0	0 EUR	80,3660	176.805,20	0,48
LU0677077884	Xtr.II USD Emerging Markets Bd Inhaber-Anteile 2D USD o.N.	ANT		22.000	0	0 EUR	10,1405	223.091,00	0,60

<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>31.747.808,08</b>	<b>85,79</b>
---------------------------------	--	--	--	--	--	--	------------	----------------------	--------------

<b>Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>87.100,00</b>	<b>0,24</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>87.100,00</b>	<b>0,24</b>
<b>Wertpapier-Optionsrechte (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>	<b>87.100,00</b>	<b>0,24</b>
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>							<b>EUR</b>	<b>87.100,00</b>	<b>0,24</b>
	Put Deutsche Bank 10,000000000 17.03.2023	XEUR	STK	30.000		EUR	0,4400	13.200,00	0,04
	Put E.ON 10,000000000 15.12.2023	XEUR	STK	30.000		EUR	1,2700	38.100,00	0,10
	Put E.ON 10,000000000 17.03.2023	XEUR	STK	30.000		EUR	0,7400	22.200,00	0,06
	Put SGL Carbon 7,200000000 17.03.2023	XEUR	STK	20.000		EUR	0,6800	13.600,00	0,04

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
	<b>Bankguthaben</b>						EUR	<b>4.901.025,65</b>	<b>13,24</b>
	<b>EUR - Guthaben bei:</b>						EUR	<b>4.017.212,77</b>	<b>10,86</b>
	Verwahrstelle: UBS Europe SE		EUR	4.017.212,77				4.017.212,77	10,86
	<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>						EUR	<b>883.812,88</b>	<b>2,39</b>
	Verwahrstelle: UBS Europe SE		CHF	419.186,46				425.591,61	1,15
	Verwahrstelle: UBS Europe SE		USD	488.784,63				458.221,27	1,24
	<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						EUR	<b>321.805,89</b>	<b>0,87</b>
	Ansprüche auf Ausschüttung		USD	3.949,88				3.702,90	0,01
	Zinsansprüche		EUR	318.102,99				318.102,99	0,86
	<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						EUR	<b>-52.334,39</b>	<b>-0,14</b>
	Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>		EUR	-52.334,39				-52.334,39	-0,14
	<b>Fondsvermögen</b>						EUR	<b>37.005.405,23</b>	<b>100,00</b>
	<b>Anteilwert AES Rendite Selekt</b>						EUR	<b>57,15</b>	
	<b>Umlaufende Anteile AES Rendite Selekt</b>						STK	<b>647.486,000</b>	

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

<sup>2)</sup> Bei diesen Wertpapieren handelt es sich um inflationsindexierte Anleihen.

<sup>3)</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 30.12.2022		
Britisches Pfund	(GBP)	0,884800	=	1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,447350	=	1 Euro (EUR)
Mexikanischer Peso	(MXN)	20,612500	=	1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	(TRY)	19,965200	=	1 Euro (EUR)
Niederländischer Gulden	(NLG)	2,203710	=	1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	10,544600	=	1 Euro (EUR)
Real	(BRL)	5,600708	=	1 Euro (EUR)
Russischer Rubel	(RUB)	78,362450	=	1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,984950	=	1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	18,011250	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,066700	=	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>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
CH0285509359	0,500000000% Implenia AG SF-Wdl.-Anl. 2015(22)	CHF	0	100
CH0305398148	2,750000000% Basilea Pharmaceutica AG SF-Wdl.-Anl. 2015(22)	CHF	0	100
XS2091216205	0,000000000% E.ON SE Medium Term Notes v.19(22)	EUR	0	100
XS1321004118	0,000000000% Iberdrola International B.V. EO-Conv.-Bonds 2015(22)	EUR	0	100
XS1829217428	0,750000000% E.ON Intl Finance B.V. EO-Med.-Term Notes 2018(22/22)	EUR	0	100
XS1828028677	0,970000000% Deutsche Telekom Intl Fin.B.V. EO-FLR MTN 2018(22)	EUR	0	200
DE000A19X793	1,550000000% Vonovia Finance B.V. EO-FLR Med.-Term Nts 2018(22)	EUR	0	200
XS1111324700	2,625000000% EDP Finance B.V. EO-Medium-Term Notes 2014(22)	EUR	0	400
XS0207764712	2,737000000% Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO-FLR MTN 04(14/Und.)	EUR	0	200
NL0000116150	2,741500000% AEGON EO-FLR-Nts 047(14/Und.)	EUR	0	200
AT000A1CB33	2,750000000% CA Immobilien Anlagen AG EO-Anl. 2015(22)	EUR	0	200
DE000A1PGZ82	3,000000000% K+S Anl. 12/22	EUR	0	100
DE000A2G8VX7	3,000000000% SGL CARBON SE Wandelschuld.v.18(23)	EUR	0	500
DE000A2GSCV5	3,250000000% DIC Asset AG Inh.-Schuld.v.2017(2020/2022)	EUR	0	556
FR0013183571	4,125000000% Tereos Finance Group I EO-Obl. 2016(23/23)	EUR	0	300
XS1695284114	4,250000000% BayWa AG Sub.-FLR-Nts.v.17(22/unb.)	EUR	0	182
XS0752092311	4,250000000% Kon. KPN N.V. EO-MTN 12/22	EUR	0	100
XS1721410725	4,750000000% AT&S Austria Techn.&Systemt.AG EO-FLR Notes 2017(22/Und.)	EUR	100	500
FR0012658094	0,000000000% Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-Zero Conv. Bonds 2015(22)	STK	0	1.000
XS1327914062	0,500000000% TotalEnergies SE DL-Conv. Obl. 15/22	USD	0	200
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
CH0418609613	0,565000000% mBank S.A. SF-Medium-Term Nts 2018(22)	CHF	0	100
DE000A2GSM75	3,000000000% GK Software AG Wandelschuld.v.17(22)	EUR	0	560
XS1591779399	3,500000000% Loxam S.A.S. EO-Notes 2017(17/22) Reg.S	EUR	0	100
DE000A2LQ3M9	4,000000000% PNE WIND AG Anleihe v.2018(2021/2023)	EUR	0	484
DE000A2E4QG3	4,500000000% IKB Deutsche Industriebank AG Nachr.Anleihe v. v. 2017(2022)	EUR	0	100
DE000A14KEZ4	5,250000000% Heidelberger Druckmaschinen AG Wandelschuld.v.15/22	EUR	0	100
XS0750702507	5,750000000% OP Yrityspankki Oyj EO-Medium-Term Notes 2012(22)	EUR	0	200
DE000DB7XHP3	6,000000000% Deutsche Bank AG FLR-Nachr.Anl.v.14(22/unb.)	EUR	400	400
DE000A0N4KG7	6,440300000% Regenbogen AG FLR-Schuld.v.07(22)	EUR	0	140
DE000A1Z3XP8	1,875000000% Brenntag Finance B.V. DL-Bonds 2015(22) wW	USD	0	250
USU2203CAA90	6,500000000% Coty Inc. DL-Notes 2018(18/26) Reg.S	USD	0	100

## 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>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE000A30U9W4	4,0000000000% PNE AG z.Umt.einger.Anl.18(21/23)	EUR	484	484
ZAU000014557	9,8000000000% African Bank Ltd. RC-FLR Med.-Term Nts 16(Und.)	ZAR	0	168

## 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>Optionsscheine</b>				
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>				
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>				
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH Put 18.02.22 Dt.Bank 11	EUR	0	30.000	
BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH Put 18.02.22 E.ON 11	EUR	0	60.000	
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Wertpapier-Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktien</b>				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			139
Deutsche Bank				
E.ON SE				
Clöckner & Co SE)				

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) AES RENDITE SELEKT****FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.01.2022 BIS 31.12.2022**

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller		38.578,61
2. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		437.108,31
3. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		363.814,10
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-3.199,44
davon negative Habenzinsen	-7.413,44	
5. Erträge aus Investmentanteilen		20.903,99
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-8.407,60
<b>Summe der Erträge</b>		<b>848.797,97</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-12,23
2. Verwaltungsvergütung		-537.051,07
3. Verwahrstellenvergütung		-22.476,04
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.813,12
5. Sonstige Aufwendungen		-4.557,15
6. Aufwandsausgleich		271,69
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-572.637,92</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>276.160,05</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		410.440,79
2. Realisierte Verluste		-114.077,01
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>296.363,78</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>572.523,83</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-1.095.676,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.433.221,15
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-2.528.897,50</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-1.956.373,67</b>



## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS AES RENDITE SELEKT

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.01.2022)</b>		<b>38.667.026,28</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-257.984,40
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		551.684,82
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.701.853,05	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.150.168,23	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.052,20
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.956.373,67
davon nicht realisierte Gewinne	-1.095.676,35	
davon nicht realisierte Verluste	-1.433.221,15	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.12.2022)</b>		<b>37.005.405,23</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS AES RENDITE SELEKT <sup>1)</sup>

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>6.569.682,99</b>	<b>10,15</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr	5.883.082,15	9,09
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	572.523,83	0,88
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	114.077,01	0,18
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>-6.310.688,59</b>	<b>-9,75</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	-759.877,81	-1,17
2. Vortrag auf neue Rechnung	-5.550.810,78	-8,57
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>258.994,40</b>	<b>0,40</b>
1. Endausschüttung	258.994,40	0,40
a) Barausschüttung	258.994,40	0,40

<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 AES RENDITE SELEKT

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2022	37.005.405,23	57,15
2021	38.667.026,28	60,57
2020	56.800.682,86	58,67
2019	57.397.619,55	59,52

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
<b>Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte</b>		
UBS Europe SE		
<b>Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.</b>		
<b>Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)</b>		
JP Morgan GBI Broad Bond Index in EUR		40,00%
iBoxx EUR Overall Total Return Index in EUR		40,00%
EURO STOXX 50 Net Return Index In EUR		20,00%
<b>Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV</b>		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,26%
größter potenzieller Risikobetrag		0,48%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,34%
<b>Risikomodell (§10 DerivateV)</b>		Full-Monte-Carlo
<b>Parameter (§11 DerivateV)</b>		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
<b>Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte</b>		<b>0,91</b>

### 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 AES Rendite Selekt	EUR	57,15
Umlaufende Anteile AES Rendite Selekt	STK	647.486,00

### 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 AES RENDITE SELEKT

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,52 %

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 01.01.2022 BIS 31.12.2022

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	11.981.036,95
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 9.289,19 EUR

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

## AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse AES Rendite Selekt 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 %
LU1673806201	Deutsche Floating Rate Notes TFC o.N. <sup>1)</sup>	0,13
IE00B6TLBW47	iShs V-USD EM Corp.Bd. UC.ETF Registeres Shares USD o.N. <sup>1)</sup>	0,50
LU0677077884	Xtr.II USD Emerging Markets Bd Inhaber-Anteile 2D USD o.N. <sup>1)</sup>	0,10

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### AES Rendite Selekt

#### Sonstige Erträge

Keine sonstigen Erträge

#### Sonstige Aufwendungen

Aufwand Bewertung von Vermögensgegenstände durch Dritte	EUR	3.209,19
---	-----	----------

## BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

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

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

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

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

## ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

## ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)</b>	<b>EUR</b>	<b>22.647.706</b>
davon feste Vergütung	EUR	18.654.035
davon variable Vergütung	EUR	3.993.671
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)</b>		<b>298</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 Geschäftsleiter (Risktaker)</b>	<b>EUR</b>	<b>1.499.795</b>
davon Geschäftsleiter	EUR	1.129.500
davon Führungskräfte	EUR	370.295

## ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Signal Iduna Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		Signal Iduna Asset Management GmbH
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>12.164.238,00</b>
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
<b>Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
<b>Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens</b>		<b>120</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, 09. Juni 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

### 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.

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens AES Rendite Selekt - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens 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 falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives 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 Jahres-

berichts 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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 bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Hamburg, den 12.06.2023

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

### 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

- 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, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- 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)

## **VERWAHRSTELLE**

---

UBS Europe SE  
Bockenheimer Landstraße 2-4  
60306 Frankfurt am Main  
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 3.043,000 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2021

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhlentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSAINVEST**