

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

ECie Fair Future Fund

31. Dezember 2021

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

---

Hamburg, im April 2022

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

ECie Fair Future Fund

in der Zeit vom 01. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre  
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

## SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

---

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021 .....	4
VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021 .....	10
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021 .....	11
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV .....	17
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS .....	19
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN .....	21

## TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021

### ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK

Das Anlageziel des Fonds ist der kontinuierliche Wertzuwachs durch die Investition in Aktien, Anleihen und Derivate, die strengen Nachhaltigkeitskriterien entsprechen und nach einer wirtschaftlichen Analyse erfolgsversprechend sind.

Für alle im Fonds verwahrten Wertpapiere lagen im Berichtszeitraum umfangreiche Nachhaltigkeitsanalysen vor. Diese Analysen und Daten zur Nachhaltigkeitsbewertung der Wertpapiere wurden vom Datenanbieter ISS-ESG zur Verfügung gestellt. Somit konnte gewährleistet werden, dass im Berichtszeitraum ausschließlich in Wertpapiere investiert wurde, die alle definierten Nachhaltigkeitskriterien erfüllen. Im ersten Schritt wurden Unternehmen selektiert, die alle definierten Ausschlusskriterien einhalten und hierbei keine Kontroversen hervorrufen.

Im zweiten Schritt wurden Unternehmen identifiziert die Branchenführer bezogen auf Ökologie, Soziales und fairer Unternehmensführung sind (Best-in-Class). Konkret wurde dies an verschiedenen Nachhaltigkeitskennzahlen gemessen. Diese Kennzahlen berücksichtigen sowohl die 17 Sustainable Development Goals (SDG Solutions Score), die Klimaauswirkungen (Carbon-Risk-Rating) als auch das gesamte ESG-Ratingergebnis (ESG Performance Score).

Zusätzlich kann in Unternehmen investiert werden, die mit einer außergewöhnlichen Turn-around-Story überzeugen und im Begriff sind, ihr Handeln im Sinne der Nachhaltigkeit zu ändern. Auch für diese Unternehmen gelten die genannten Ausschlusskriterien ohne Einschränkung. Lediglich bei den bereits erzielten ESG-Kennzahlen wird ein aktuell noch schwächeres Ergebnis bei einzelnen Kennzahlen toleriert, sofern ein positiver Entwicklungspfad erkennbar ist.

Für alle Nachhaltigkeitsanalysen wird auf die Daten eines spezialisierten Datenanbieters (ISS-ESG) zurückgegriffen. Der Fonds ist im Ergebnis in Unternehmen investiert, die aktiv die Zukunft unseres Planeten nachhaltig positiv beeinflussen.

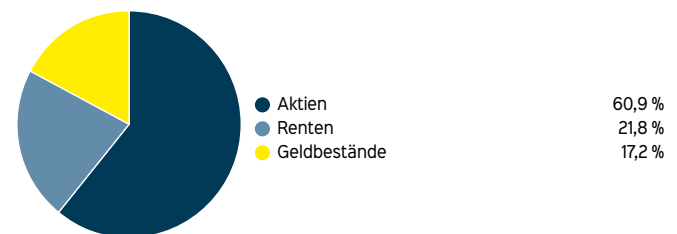
Der Fonds strebt eine Aktienquote von 60 % bis 80 % an. Die maximale mögliche Aktienquote des globalen Misch-

fonds beträgt 100 %. Der Fonds eignet sich für Anleger, die Ihr Kapital langfristig anlegen möchten. Investoren dieses Fonds schätzen eine flexible Anlageklassenallokation durch professionelle Verwalter und möchten an den Chancen nachhaltiger Kapitalanlagen partizipieren. Der Fonds ist für Investoren mit einer überdurchschnittlichen Risikobereitschaft geeignet, die entsprechende Risiken und Kursschwankungen in Kauf nehmen können. Das Fondsmanagement achtet auf eine ausgeprägte Diversifizierung hinsichtlich Branchen und Regionen. Die Fremdwährungsquote kann bis zu 100 % betragen.

Die Performance im Kalenderjahr 2021 lag beim ECie Fair Future Fund R bei 10,28 %.

Der ECie Fair Future Fund I wurde erst am 15.11.2021 aufgelegt. Bis zum Jahresende 2021 lag hier die Wertentwicklung bei -1,4 %.

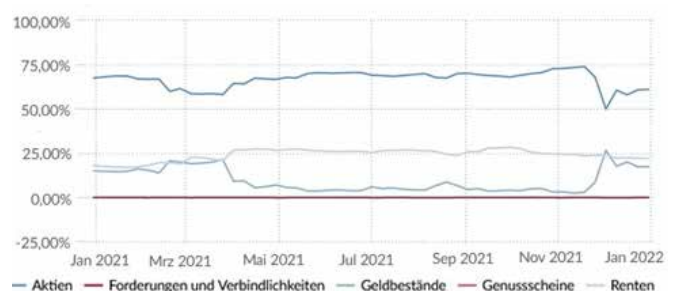
### PORTFOLIOSTRUKTUR ZUM 31.12.2021 \*)



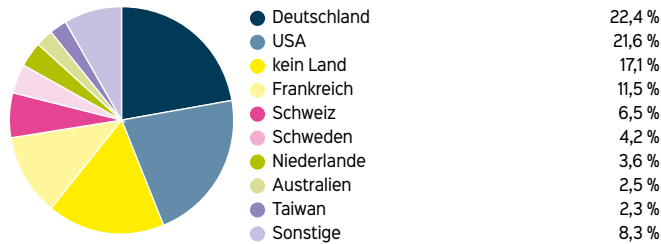
\*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

Sämtliche Investments sind Einzelaktien, Anleihen oder Cash. Auf Investments in Derivate oder Fonds wurde verzichtet.

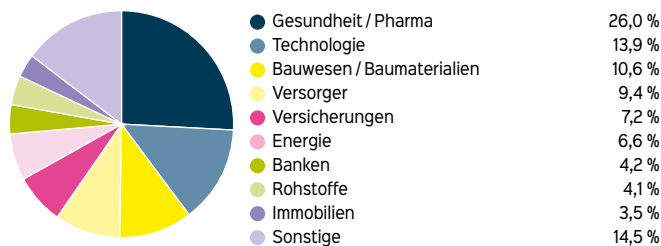
### PORTFOLIOSTRUKTUR IM KALENDERJAHR 2021



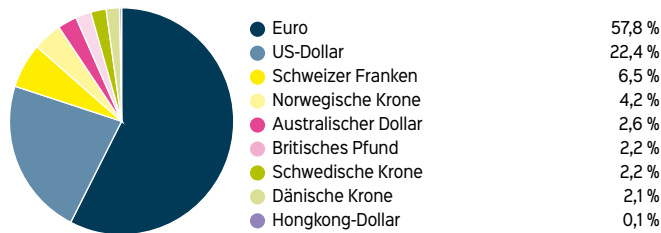
**AUFTEILUNG NACH LÄNDERN PER 31.12.2021 \*)**



**AKTIENALLOKATION NACH BRANCHEN PER 31.12.2021 \*)** BRANCHEN TYP: STOXX SUPERSECTORS)

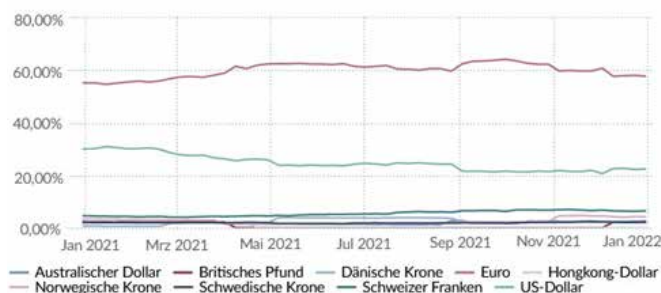


**AUFTEILUNG NACH WÄHRUNGEN PER 31.12.2021 \*)**



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

**AUFTEILUNG NACH WÄHRUNGEN IM KALENDERJAHR 2021**



**RISIKOANALYSE**

**Marktpreisrisiken:**

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

**Zinsänderungsrisiko:**

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

**Adressenausfallrisiko:**

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

**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 die allermeisten Wertpapiere 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 aktuell 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 und Verluste der Anteilklasse R resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien. Die realisierten Gewinne und Verluste der Anteilklasse I resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien und Devisenkassageschäften. In einem deutlich geringeren Umfang wurden auch durch die Veräußerung von Rentenpapieren Kursgewinne bzw. Kursverluste realisiert. Da der Fonds einen globalen Ansatz verfolgt, haben auch

Devisenkursschwankungen das Veräußerungsergebnis mit beeinflusst.

## **SONSTIGE HINWEISE**

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

Das Portfoliomanagement für den ECie Fair Future Fund ist ausgelagert an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH.

Als Fondsberater für den ECie Fair Future Fund fungiert die Eberhardt & Cie. Vermögensverwaltung GmbH, Villingen-Schwenningen.

Die Anteilklasse ECie Fair Future Fund I wurde am 15.11.2021 aufgelegt.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

## **ANGABEN GEMÄSS ART. 11 VERORDNUNG (EU) 2019/2088 (OFFENLEGUNGSVERORDNUNG, OFFLVO)**

Der Fonds qualifiziert seit dem Inkrafttreten der OffIVO zum 10. März 2021 als Finanzprodukt, mit dem unter anderem ökologische und/ oder soziale Merkmale i.S.v. Art. 8 Abs. 1 beworben werden. Die nachfolgenden Angaben beziehen sich nicht auf das gesamte Geschäftsjahr des Fonds, sondern lediglich auf den Zeitraum ab dem 10. März 2021 bis zum Geschäftsjahresende. Nachhaltige Investitionen i.S.v. Art. 2 Nr. 17 OffIVO und/ oder Anlagen, die die Anforderungen der Verordnung (EU) 2019/2088 (Taxonomieverordnung) an ökologisch nachhaltige Investitionen erfüllen, sind nicht Teil der Anlagestrategie des Fonds und nicht Teil der beworbenen Merkmale. Daher enthalten die folgenden Angaben keine Informationen gemäß Art. 11 Abs. 1 Buchst. d) OffIVO i.V. m. Art. 6 Taxonomieverordnung.

Da die in Art. 11 Abs. 4 OffIVO erwähnten technischen Regulierungsstandards noch nicht verabschiedet sind, orientiert sich die folgende Darstellung ausschließlich an den Vorgaben des Art. 11 OffIVO.

Die beworbenen Merkmale zählen zum ökologischen und zum sozialen Bereich und sind in den vorvertraglichen Informationen des Fonds wie folgt beschrieben:

Mindestens 51 % des Fondsvermögens müssen in Wertpapiere angelegt werden, die unter Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien ausgewählt werden und von einem durch die Gesellschaft anerkannten Anbieter für Nachhaltigkeits-Research unter ökologischen und sozialen Kriterien analysiert und positiv bewertet worden sind.

Die diesbezüglichen Daten werden durch den Datenprovider ISS ESG zur Verfügung gestellt. Als positiv bewertet gelten hierbei nur solche Titel von Unternehmen, die ein ESG-Rating von mindestens eine Stufe unter der ISS-ESG Bewertung „Prime“ aufweisen (Best- in- Class- Ansatz). Im Rahmen des Ratings werden Kriterien aus den Bereichen Umwelt (Environment), Soziales (Social) und verantwortungsvoller Unternehmensführung (Government) herangezogen.

Lediglich die Branchenführer bezogen auf Ökologie, Soziales und fairer Unternehmensführung kommen für eine Aufnahme ins Fondsvermögen in Frage. Nach Durchlaufen des nachhaltigen Selektionsprozesses werden die verbliebenen Unternehmen einer wirtschaftlichen Analyse unterzogen. Neben der Auswertung diverser Finanzkennzahlen wird dabei vor allem auch auf die Zukunftsfähigkeit und Innovationskraft des Geschäftskonzeptes geachtet.

Im Falle des Erwerbs von Wertpapieren von Staatsemitenten, sind solche erst ab Erreichen der Primeschwelle erwerbbar.

ISS ESG hat in enger Anlehnung an die 17 Sustainable Development Goals (SDGs) insgesamt 15 (davon 7 soziale und 8 umweltbezogene) Zielsetzungen definiert, anhand derer mind. 51 % der Wertpapiere des Portfolios bewertet wird.

Dabei wird bestimmt, ob ein Produkt oder eine Dienstleistung durch seinen/ihren Verwendungszweck (oder seine/ihre Hauptwirkung) zur Erreichung dieses spezifischen nachhaltigen Ziels beiträgt oder es behindert und ob das Produkt oder die Dienstleistung zusätzliche Nebenwirkungen hat, die aus Sicht dieses Ziels so direkt zuordenbar und so eindeutig positiv oder negativ sind, dass sie bei der Bewertung nicht ignoriert werden können.

Auf Basis der Bewertung des Datenproviders erhalten die Unternehmen eine Gesamtbewertung ihres Zielerreichungsgrades bezogen auf die definierten sozialen und umweltbezogenen Zielsetzungen. Mindestens 51 % der Wertpapiere im Portfolio stammen von Unternehmen, die eine SDG Mindestpunktzahl von + 0,2 Punkten in der Gesamtbewertung (Bewertungsskala von -10 bis +10) aufweisen und damit aktiv das Ziel verfolgen, die Zukunft unseres Planeten nachhaltig positiv zu beeinflussen.

Für den Fonds werden vorbehaltlich verfügbarer Daten zu den Emittenten (siehe dazu näher unten) keine Aktien oder Anleihen von Unternehmen erworben, die

- in moderater Weise Kontroversen im Hinblick auf Menschen- und Arbeitsrechte sowie Umweltverhalten und Wirtschaftspraktiken aufweisen und nach Auffassung des Fondsmanagements ohne Aussicht auf Besserung gegen die 10 Prinzipien des UN Global Compact-Netzwerkes (<https://www.unglobalcompact.org/what-is-gc/mission/principles>) verstoßen;
- mehr als 1 % ihres Umsatzes mit der Herstellung/Dienstleistungen oder dem Weiterverkauf/ Vertrieb militärischer Ausrüstung und konventioneller Waffen generieren (konventionelle Waffen);
- mehr als 1 % ihres Umsatzes mit der Herstellung, dem Vertrieb von zivilen Schusswaffen und oder dem Vertrieb dieser Schusswaffen generieren;
- Umsatz aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Waffen nach dem Übereinkommen über das Verbot des Einsatzes, der Lagerung, der Herstellung und der Weitergabe von Antipersonenminen und über deren Vernichtung („Ottawa-Konvention“), dem Übereinkommen über das Verbot von Streumunition („Oslo-Konvention“) sowie B- und C-Waffen nach den jeweiligen UN-Konventionen (UN BWC und UN CWC) generieren (kontroverse Waffen);
- mehr als 1 % ihres Umsatzes in Verbindung mit der Produktion und/oder der Vermarktung und Bewerbung von Tabakerzeugnissen generieren, bzw. 10 % des Umsatzes mit dem Vertrieb von Tabak erwirtschaften;
- mehr als 1 % des Umsatzes aus der Herstellung von Spirituosen generieren. Im Übrigen gilt im Falle der Herstellung oder dem Vertrieb von Alkohol eine Umsatztoleranzschwelle von 5 % des Umsatzes;
- mehr als 5 % ihres Umsatzes mit dem Betrieb / Vertrieb / Management von Wettaktivitäten und Glücksspielen und oder der Bereitstellung und/oder Vermarktung und / oder

- der Bereitstellung wesentlicher Schlüsselprodukte und Dienstleistungen generieren;
- mehr als 1 % ihres Umsatzes mit thermischer Kohleverstromung und/oder der Förderung der
  - Produktion von Kohle generieren;
  - mehr als 1 % ihres Umsatzes mit der Förderung und/oder der Produktion von fossilen Brennstoffen auch zur Energieerzeugung, im Besonderen Öl und/oder Erdgas generieren;
  - im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen mehr als 1 % ihres Umsatzes im Zusammenhang mit unkonventionellen Extraktionsmethoden (z. B. Fracking und Gewinnung / Verarbeitung und Dienstleistungen im Zusammenhang mit Ölsanden) generieren;
  - mehr als 1 % an der gesamten Weltproduktion von jeweils Kohle, Öl oder Erdgas ausmachen;
  - mehr als 1 Tonne Kohle-Reserven, bzw. mehr als 1 Barrel Öleinheiten (boe) Öl- oder Gas-Reserven halten;
  - im letzten Steuerjahr mehr als 1 Gigawattstunden an Elektrizität aus Kohle, Erdgas oder Öl erzeugt haben;
  - mehr als 1 % Ihres Umsatzes im Zusammenhang mit der Erzeugung von Kernkraft, und oder dem Abbau und der Verarbeitung von Uranerz oder der Bereitstellung von Schlüsseldienstleistungen in diesem Bereich generieren;
  - mehr als 1 % ihres Umsatzes mit dem Betrieb von Kernreaktoren zur Stromerzeugung generieren;
  - mehr als 1 % Ihres Umsatzes mit Uranbergbau generieren;
  - mehr als 1 % Ihres Umsatzes mit Kernkraftservice generieren;
  - mehr als 1 % mit der Produktion gentechnisch veränderter Organismen für die landwirtschaftliche Nutzung generieren;
  - mehr als 10 % mit der Verwendung oder Handel gentechnisch veränderter Organismen generieren;
  - mehr als 5 % mit der Herstellung von gefährlichen Pestiziden generieren;
  - Gefährliche Substanzen produzieren oder Importieren;
  - nicht pharmazeutische und/oder gesetzlich nicht vorgeschriebene Tierversuche durchführen;
  - Massentierhaltung betreiben;
  - Umsatz aus der Herstellung von Pelzen erwirtschaften;
  - mehr als 5 % ihres Umsatzes aus dem Vertrieb von Pelzen erzielen;
  - mehr als 1 % mit der Herstellung von Verhütungsmitteln generieren;
  - mehr als 1 % mit dem Vertrieb von Verhütungsmitteln generieren;
  - mehr als 5 % mit Servicedienstleistungen im Zusammenhang mit Verhütungsmitteln generieren;
  - mehr als 5 % ihres Umsatzes in Verbindung mit Glücksspielen (Betrieb, Vermarktung, Dienstleistungen) generieren;
  - mehr als 1 % ihres Umsatzes im Zusammenhang mit Pornografie, bzw. mehr als 5 % ihres Umsatzes mit der Verbreitung pornografischer Videos und Bilder erwirtschaften;
  - Stammzellenforschung an menschlichen embryonalen Stammzellen betreiben;
  - als Auslagerungsunternehmen und damit für Dritte Stammzellenforschung betreiben;
  - mehr als 1 % des Umsatzes durch die Produktion von gewalttätigen Videospielen generieren;
- Ferner werden keine Anleihen von Staaten erworben,
- die nach dem Freedom House Index in Bezug auf politische Rechte und bürgerliche Freiheiten als „unfrei“ klassifiziert werden;
  - welche die UN-Biodiversitäts-Konvention, das Kyoto-Protokoll und das Pariser Abkommen nicht ratifiziert haben;
  - bei welchen nach dem Human Rights Report des U.S. Department of State schwere oder gefährliche Kinderarbeit gemeldet wurde, mehr als 2 % der Kinder zwischen 5 und 14 Jahren Kinderarbeit ausführen und/oder der betroffene Staat keine gesetzlichen Vorkehrungen gegen Kinderarbeit getroffen hat;
  - die einen CCPI-Index zur Messung des Klimaschutzes von kleiner als 50 aufweisen; (100 bester Wert, 0 schlechtesten Wert)
  - die mehr als 25 % der Primärenergie aus Kohle schöpfen und nicht die Entscheidung getroffen haben aus der Kohlekraft auszusteigen und kein Moratorium für Kohlekraftwerke haben;
  - die einen CPI- Index zur Messung von Korruption von kleiner als 50 aufweisen; (100 bester Wert, 0 schlechtesten Wert)
  - welche die Todesstrafe nicht vollständig abgeschafft haben;
  - in welchen die rechtliche und soziale Gleichberechtigung stark eingeschränkt ist;
  - in welchen die aktive Sterbehilfe legal ist;
  - in welchen die Versammlungs-, Meinungs- und Pressefreiheit erheblichen Restriktionen unterliegt;
  - welche einen niedrigen Global Peace Index (GPI) aufweisen;



- welche Menschenrechte einschränken oder nicht hinreichend berücksichtigen;
- welche Arbeitnehmerrechte nicht hinreichend schützen; (Indikatoren können hierbei bspw. Arbeitszeiten, Mindestgehälter sowie die Gesundheit und Sicherheit von Arbeitnehmern sein)
- dessen Militärhaushalt mehr als 2 % des Bruttoinlandsproduktes („BIP“) ausmacht;
- die in Hinblick auf Geldwäsche unter dem Compliance Report der Financial Action Task Force besonders schlecht abschneiden;
- mehr als 10 % der Primärenergie aus Atomenergie schöpfen und nicht die Entscheidung getroffen haben aus der Atomkraft auszusteigen und zudem kein Moratorium für Atomkraftwerke haben;
- welche im Besitz von Atomwaffen sind und den Atomwaffensperrvertrag nicht unterzeichnet haben;
- die kommerziellen Walfang erlauben.

Der Fonds darf bis zu 49 % des Fondsvermögens in Titel investieren, für welche (noch) keine Daten des Datenproviders vorhanden sind und damit aktuell nicht gesagt werden kann, ob gegen die oben genannten Ausschlusskriterien

verstoßen wurde. Sobald für solche Titel Daten vorhanden sind, werden die genannten Ausschlusskriterien eingehalten. Die entsprechende Datenkontrolle für jene Wertpapiere, für die Daten bereits vorhanden sind, wird durch die Gesellschaft laufend vorgenommen. Die Kontrolle gilt also für 100 % der Titel, die entsprechend gescreent werden können.

Die genaue Funktionsweise der Titelauswahl wird auf der Homepage der Gesellschaft unter <https://www.hansainvest.com/deutsch/fondswelt/fondsuebersicht/> dargestellt.

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des Berichtszeitraumes durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

Sofern Daten des Datenproviders für die Bewertung vorhanden waren, erfolgte die Anlage in Wertpapieren im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien.

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

Fondsvermögen:	EUR 18.769.247,24	(12.904.187,45)
Umlaufende Anteile: I-Klasse	10.000	*)
R-Klasse	130.475	(102.026)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.12.2020
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Aktien</b>	11.453	61,02	(67,44)
<b>2. Anleihen</b>	4.056	21,61	(17,73)
<b>3. Bankguthaben</b>	3.242	17,27	(14,87)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	56	0,30	(0,18)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-38	-0,20	(-0,22)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>18.769</b>	<b>100,00</b>	

\*) Die Anteilklasse I wurde zum 15.11.2021 neu aufgelegt

## VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
ASML Holding N.V.	NL0010273215	STK	675	675	0	0	EUR 703,500000	474.862,50	2,53
bioMérieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	3.650	3.650	1.850	0	EUR 125,000000	456.250,00	2,43
Bonduelle S.A. Actions Port. EO 7	FR0000063935	STK	15.700	15.700	15.700	0	EUR 20,950000	328.915,00	1,75
EDP Renováveis	ES0127797019	STK	13.700	13.700	13.700	0	EUR 21,560000	295.372,00	1,57
ENCAVIS AG	DE0006095003	STK	25.300	25.300	38.950	23.650	EUR 15,530000	392.909,00	2,09
Fielmann	DE0005772206	STK	4.400	4.400	4.400	0	EUR 59,000000	259.600,00	1,38
Infineon Technologies AG	DE0006231004	STK	10.400	10.400	10.400	9.158	EUR 40,485000	421.044,00	2,24
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	1.590	1.590	2.220	1.498	EUR 260,450000	414.115,50	2,21
Siemens Healthineers AG	DE0005SHL1006	STK	6.100	6.100	6.100	0	EUR 66,100000	403.210,00	2,15
STO	DE0007274136	STK	1.940	1.940	1.940	0	EUR 218,000000	422.920,00	2,25
Sims Metal Management	AU000000SGM7	STK	45.660	45.660	45.660	0	AUD 16,240000	474.253,08	2,53
Geberit AG	CH0030170408	STK	550	550	130	0	CHF 753,200000	399.575,60	2,13
SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien o.N.	CH0435377954	STK	14.800	14.800	14.800	0	CHF 25,320000	361.452,62	1,93
Sonova	CH0012549785	STK	1.305	1.305	440	495	CHF 359,600000	452.643,36	2,41
Legal & General	GB0005603997	STK	117.000	117.000	117.000	0	GBP 2,984000	414.838,40	2,21
Scatec Solar ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139	STK	27.800	27.800	27.800	0	NOK 148,800000	415.156,49	2,21
JM	SE0000806994	STK	10.000	10.000	2.300	0	SEK 413,600000	403.069,80	2,15
American Water Works	US0304201033	STK	2.356	2.356	950	0	USD 187,390000	389.012,99	2,07
Anthem Inc. Registered Shares DL -,01	US0367521038	STK	1.165	1.165	1.165	0	USD 467,670000	480.073,62	2,56
DaVita	US23918K1088	STK	4.400	4.400	4.400	0	USD 113,430000	439.767,38	2,34
Edwards Lifesciences	US28176E1082	STK	3.400	3.400	850	0	USD 130,640000	391.378,98	2,09
First Solar Inc.	US3364331070	STK	4.387	4.387	1.500	0	USD 87,180000	336.997,67	1,80
Hannon Armstr.Sust.Inf.Cap.Inc Registered Shares DL -,01	US41068X1000	STK	8.000	8.000	0	0	USD 53,410000	376.491,32	2,01
Owens Corning	US6907421019	STK	4.900	4.900	4.900	0	USD 91,100000	393.329,81	2,10
Steelcase Inc. Registered Shares Class A o.N.	US8581552036	STK	32.700	32.700	12.900	0	USD 11,490000	331.062,65	1,76
Taiwan Semiconduct.Manufact.	US8740391003	STK	4.040	4.040	1.040	0	USD 121,410000	432.193,50	2,30
VMware Inc.	US9285634021	STK	2.550	2.550	750	0	USD 117,880000	264.863,86	1,41
Regeneron Pharmaceuticals Inc.	US75886F1075	STK	615	615	150	0	USD 647,280000	350.759,71	1,87
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,000000000% Equinix Inc. 21/33	XS2304340693	EUR	300	300	300	0	% 96,484824	289.454,47	1,54
2,000000000% FINEON TECH. ANL. 20/32	XS2194192527	EUR	200	200	0	0	% 109,421500	218.843,00	1,17
1,375000000% Icade Sante SAS EO-Obl. 2020/30	FR0013535150	EUR	200	200	0	0	% 102,901500	205.803,00	1,10
2,625000000% JCDecaux S.A. EO-Bonds 2020(20/28)	FR0013509643	EUR	400	400	400	0	% 109,880000	439.520,00	2,34
1,250000000% Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.20(30/41)	XS2221845683	EUR	200	200	0	0	% 98,920549	197.841,10	1,05
0,250000000% SKF AB 21/31	XS2297204815	EUR	200	200	200	0	% 95,246000	190.492,00	1,01
1,625000000% Valéo S.A. EO-Med.-Term Nts 2016(16/26)	FR0013139482	EUR	300	300	300	0	% 104,333500	313.000,50	1,67
2,750000000% Wienerberger AG EO-Schuldv. 2020(25)	AT0000A2GLA0	EUR	400	400	200	0	% 106,408000	425.632,00	2,27
0,750000000% Wolters Kluwer NV (20/30)	XS2198580271	EUR	200	200	0	0	% 100,639642	201.279,28	1,07
1,000000000% Münchner Rück 21(31)/42	XS2381261424	EUR	200	200	200	0	% 95,843140	191.686,28	1,02
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>13.649.670,47</b>	<b>72,72</b>

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
UmweltBank AG	DE0005570808		STK	24.000	15.525	0	EUR 19,850000	476.400,00	2,54
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
1,375000000% UNIBAIL-RODAMCO 20/31	FR0014000UD6		EUR	400	200	0 %	102,802000	411.208,00	2,19
5,500000000% blueplanet Investments AG Wandelschuldv.v.21(26)	DE000A3H3F75		EUR	300	300	0 %	88,000000	264.000,00	1,41
3,125000000% Castellum AB 21(27)/und	XS2380124227		EUR	200	200	0 %	95,857500	191.715,00	1,02
6,500000000% Nordex SE Senior Notes v.18(18/23)Reg.S	XS1713474168		EUR	200	200	0 %	101,193500	202.387,00	1,08
4,000000000% VOSSLOH Hybrid 21/und	DE000A3H2VA6		EUR	300	300	0 %	104,400000	313.200,00	1,67
<b>Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>1.858.910,00</b>	<b>9,91</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>15.508.580,47</b>	<b>82,63</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	924.557,68				924.557,68	4,93
Bank: National-Bank AG			EUR	1.506.540,53				1.506.540,53	8,03
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	3.718.473,39				373.188,95	1,99
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			SEK	4.824,69				470,19	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	2.937.407,46				394.937,58	2,10
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	3.912,06				3.773,39	0,02
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	15.288,29				9.777,93	0,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	96.974,74				10.959,08	0,06
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	19.349,59				17.049,60	0,08
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	951,75				1.130,88	0,01
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>3.242.385,81</b>	<b>17,27</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche			EUR	49.892,73				49.892,73	0,27
Dividendenansprüche			EUR	6.046,35				6.046,35	0,03
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>55.939,08</b>	<b>0,30</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-37.658,12</b>			<b>EUR</b>	<b>-37.658,12</b>	<b>-0,20</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>18.769.247,24</b>	<b>100,2)</b>
<b>ECie Fair Future Fund I</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>98,60</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>10.000</b>	
<b>ECie Fair Future Fund R</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>136,30</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>130.475</b>	

**Fußnoten:**

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, 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 24.141.795,62 EUR.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.12.2021	
Australischer Dollar	AUD	1,563550	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,036750	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,437650	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,841600	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,848800	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,964050	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,261250	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,134900	= 1 Euro (EUR)

**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
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Rockwool International	DK0010219153	STK	800	800	
Amadeus IT Group S.A.	ES0109067019	STK	1.300	4.168	
AT & S Austria Technologie & Systemtechnik	AT0000969985	STK	-	9.518	
Aurubis	DE0006766504	STK	4.500	8.450	
BEFESA S.A. Actions Nominatives EUR 1	LU1704650164	STK	-	5.236	
Fiskars Oy AB Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009000400	STK	6.360	18.860	
MorphoSys	DE0006632003	STK	5.800	7.300	
Nordex SE	DE000A0D6554	STK	6.880	23.300	
SMA Solar Technology AG	DE000A0DJ6J9	STK	3.400	9.080	
Steico	DE000A0LR936	STK	-	3.401	
Telekom Austria	AT0000720008	STK	43.620	43.620	
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	STK	1.320	4.920	
Severn Trent	GB00B1FH8J72	STK	-	7.600	
Xinjiang Goldwind	CNE100000PP1	STK	-	122.000	
Tomra Systems	N00005668905	STK	1.990	7.760	
Ballard Power Systems Inc.	CA0585861085	STK	-	11.700	
Best Buy	US0865161014	STK	-	2.080	
salesforce.com Inc.	US79466L3024	STK	-	1.534	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
4,250000000% Aareal Bank AG 14/26	DE000A1TNC94	EUR	-	100	
2,987745000% Equinix Inc. EO-Notes 17/26	XS1734328799	EUR	-	250	
1,750000000% HANN RUECK SBF 20/40	XS2198574209	EUR	-	200	
2,625000000% Unibail-Rodamco-Westfield SE EO-MTN 20/30	FR0013506821	EUR	-	100	
8,600000000% AXA S.A. DL-Notes 2000(30)	US054536AA57	USD	-	200	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
alstria office REIT	DE000A0LD2U1	STK	-	11.087	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Coloplast	DK0060448595	STK	2.680	2.680	
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	FR0000130650	STK	-	600	
Adobe Systems Inc.	US00724F1012	STK	-	620	
Canadian Solar Inc.	CA1366351098	STK	7.800	7.800	
ltron	US4657411066	STK	1.700	5.350	
SolarEdge Technologies Inc.	US83417M1045	STK	-	1.280	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
2,250000000% Derichebourg S.A. 21/28	XS2351382473	EUR	300	300	
3,750000000% Faurecia S.A. EO-Notes 2020(20/28)	XS2209344543	EUR	300	300	
1,375000000% SCOR SE 2020(31)/51	FR0013535101	EUR	-	200	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Nordex SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3E5CX4	STK	16.420	16.420	

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

für den Zeitraum vom 01. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021		ECie Fair Future Fund I		ECie Fair Future Fund R	
<b>I. Erträge</b>					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR		0,00		25.298,85
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR		3.721,41		162.924,28
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR		204,05		41.790,48
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR		185,88		51.442,87
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR		-23,57		-2.930,64
davon negative Habenzinsen	EUR	-23,57		-2.930,64	
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR		-513,22		-27.096,36
7. Sonstige Erträge	EUR		0,00		1.556,42
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>		<b>3.574,55</b>		<b>252.985,90</b>
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR		-1,12		-149,81
2. Verwaltungsvergütung	EUR		0,00		-231.843,74
3. Verwahrstellenvergütung	EUR		-21,44		-7.920,59
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR		-754,86		-7.410,04
5. Sonstige Aufwendungen	EUR		-7,76		-835,46
6. Aufwandsausgleich	EUR		0,00		-23.733,55
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>		<b>-785,18</b>		<b>-271.893,19</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>		<b>2.789,37</b>		<b>-18.907,29</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>		<b>39.379,16</b>		<b>2.269.453,15</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>		<b>-64,04</b>		<b>-458.226,70</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>		<b>39.315,12</b>		<b>1.811.226,45</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>42.104,49</b>		<b>1.792.319,16</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR		-6.598,07		-56.074,47
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR		-12.112,71		-132.815,37
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>-18.710,78</b>		<b>-188.889,84</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>23.393,71</b>		<b>1.603.429,32</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

2021	ECie Fair Future Fund I		ECie Fair Future Fund R	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>0,00</b>	<b>EUR</b>	<b>12.904.187,45</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	0,00	EUR	-339.585,00
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	975.502,71	EUR	3.745.346,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	975.600,00	EUR	4.002.557,57
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-97,29	EUR	-257.210,64
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-12.896,33	EUR	-130.131,55
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	23.393,71	EUR	1.603.429,32
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-6.598,07	EUR	-56.074,47
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-12.112,71	EUR	-132.815,37
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>986.000,09</b>	<b>EUR</b>	<b>17.783.247,15</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Anteil
<b>ECie Fair Future Fund I</b>			
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	42.104,49	4,21
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	64,04	0,01
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-12.168,53	-1,22
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>30.000,00</b>	<b>3,00</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	30.000,00	3,00
<b>ECie Fair Future Fund R</b>			
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	191.307,30	1,47
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.792.319,16	13,74
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	458.226,70	3,51
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-2.050.428,16	-15,72
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>391.425,00</b>	<b>3,00</b>
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	391.425,00	3,00

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
<b>ECie Fair Future Fund I</b>				
Auflegung 15.11.2021	EUR	100,00	EUR	100,00
2021	EUR	986.000,09	EUR	98,60
<b>ECie Fair Future Fund R</b>				
Auflegung 15.04.2020	EUR	8.098.000,00	EUR	100,00
2020	EUR	12.904.187,45	EUR	126,48
2021	EUR	17.783.247,15	EUR	136,30



## ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

#### Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 0,00

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

#### Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 82,63  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

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

#### Sonstige Angaben

##### ECie Fair Future Fund I

Anteilwert EUR 98,60  
Umlaufende Anteile STK 10.000

##### ECie Fair Future Fund R

Anteilwert EUR 136,30  
Umlaufende Anteile STK 130.475

	ECie Fair Future Fund I	ECie Fair Future Fund R
<b>Währung</b>	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	1,075% p.a.	1,475% p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	0,00%	5,00%
<b>Ertragsverwendung</b>	Ausschüttung	Ausschüttung
<b>Mindestanlagevolumen</b>	EUR 250.000	-

#### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote

ECie Fair Future Fund I (für den Zeitraum 15. November 2021 bis 31. Dezember 2021) 0,14 %  
ECie Fair Future Fund R 1,58 %

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

Transaktionskosten EUR 25.858,50  
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 gezahlt.

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse ECie Fair Future Fund I keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse ECie Fair Future Fund R sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge

ECie Fair Future Fund I: EUR 0,00

ECie Fair Future Fund R: EUR 1.392,19 Quellensteuererstattung

Wesentliche sonstige Aufwendungen

ECie Fair Future Fund I: EUR 7,76 Kosten für die Marktrisikomessung

ECie Fair Future Fund R: EUR 485,00 Kosten BaFin

#### Sonstige Informationen

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

#### Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST

##### Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2021

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inklusive Geschäftsführer) EUR 19.375.238,71  
davon feste Vergütung EUR 15.834.735,40  
davon variable Vergütung EUR 3.540.503,31  
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen EUR 0,00  
Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführung) 263  
Höhe des gezahlten Carried Interest EUR 0,00  
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2021 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger) EUR 1.273.466,81  
Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2021 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

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

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie

über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

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

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

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

**Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik**

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

**Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik**

Keine Änderung im Berichtszeitraum

**Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2020 (Portfoliomanagement Signal Iduna Asset Management GmbH)**

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	9.729.105
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		110

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

<b>Anforderung</b>	<b>Verweis</b>
Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:	Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.
Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:	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.
Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:	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.
Einsatz von Stimmrechtsberatern:	Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.
Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von Aktionärsrechten:	Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden. Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

Hamburg, 06. April 2022

HANSAINVEST  
 Hanseatische Investment-GmbH  
 Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

---

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### PRÜFUNGSURTEIL

---

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens ECie Fair Future Fund – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

### GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

---

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

von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESBERICHT

---

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

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

### VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESBERICHTS

---

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 07. April 2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner	Lüning
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

## KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

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

Kunden-Servicecenter:  
Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96  
Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70  
Internet: www.hansainvest.de  
E-Mail: service@hansainvest.de

Gezeichnetes Kapital: € 10.500.000,00  
Eigenmittel: € 15.743.950,10  
(Stand: 31.12.2020)

### GESELLSCHAFTER:

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

### VERWAHRSTELLE:

DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg  
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: € 20.500.000,00  
Eigenmittel gem. Kapitaladäquanzverordnung (CRR):  
€ 277.285.859,14  
(Stand: 31.12.2020)

### EINZAHLUNGEN:

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

### AUFSICHTSRAT:

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

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller, Kaufmann

### WIRTSCHAFTSPRÜFER:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

### GESCHÄFTSFÜHRUNG:

Dr. Jörg W. Stotz (Sprecher, zugleich Aufsichtsrats-  
vorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der  
Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH  
sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset  
Management AG)

Nicholas Brinckmann (zugleich Sprecher der Geschäfts-  
führung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

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

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

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

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

**HANSA**INVEST