

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

Empowerment Fonds

31. März 2023

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Empowerment Fonds

in der Zeit vom 01.04.2022 bis 31.03.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

# Tätigkeitsbericht Empowerment Fonds

## Tätigkeitsbericht Empowerment Fonds für das Geschäftsjahr vom 01.04.2022 bis 31.03.2023

### Anlageziel und Anlagepolitik

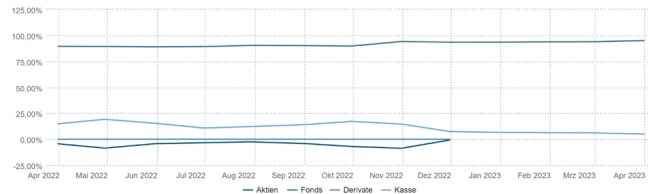
Ziel des Fonds ist eine stetige und langfristige Wertsteigerung des eingesetzten Kapitals.

Der Fonds investiert als flexibler internationaler Mischfonds in verschiedene Vermögensgegenstände. Er kann jeweils vollständig in an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt notierte Wertpapiere aller Art, wie beispielsweise Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Investmentanteile oder Zertifikate investieren. Derivate, wie beispielsweise Optionen oder Futures, können sowohl zur Absicherung als auch zur Renditeoptimierung eingesetzt werden, wobei der langfristige Kapitalerhalt im Vordergrund steht. Die strategische Asset Allokation orientiert sich dabei an dem amerikanischen Endowment-Model, in dessen Rahmen das Fondsmangement die Auswahl der eingesetzten Instrumente vornimmt.

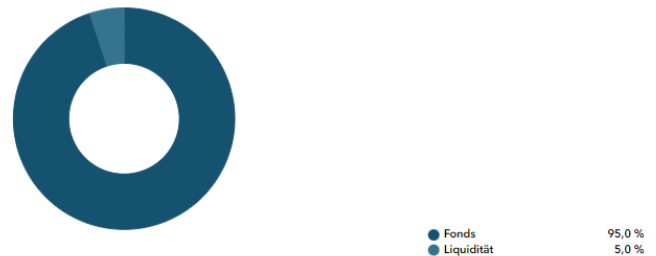
Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Die Anlagepolitik ist im Berichtszeitraum ohne Einschränkungen beibehalten worden. In geringem Umfang wurden einzelne Fonds rebalanciert, aber im Einklang mit der Anlagepolitik auf häufige Umschichtungen verzichtet. Die Quoten der einzelnen Portfoliobestandteile blieben daher im Berichtszeitraum weitestgehend konstant. Weiterhin wurden opportunistisch Aktienindexderivate eingesetzt, um das Portfolio abzusichern.

## Assetgruppen Allokation im Zeitverlauf vom 01.04.2022 bis 31.03.2023



### Assetgruppenstruktur - Stand 31.03.2023 \*)



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

### Assetgruppenstruktur - Stand 31.03.2022 \*)



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

## Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Derivaten. Die realisierten Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Derivaten.

## Risikoanalyse

Allgemeine Marktpreisrisiken:

Die Kurs- oder Marktwertentwicklung von Finanzprodukten 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. Auf die allgemeine Kursentwicklung, insbesondere an einer Börse, können auch irrationale Faktoren wie Stimmungen, Meinungen und Gerüchte einwirken.

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.

Risiken im Zusammenhang mit Derivategeschäften:

Die Gesellschaft darf für Rechnung des Sondervermögens sowohl zu Absicherungszwecken als auch zu Investitionszwecken Geschäfte mit Derivaten tätigen. Die Absicherungsgeschäfte dienen dazu, das Gesamtrisiko des Sondervermögens zu verringern, können jedoch ggf. auch die Renditechancen schmälern.

Kauf und Verkauf von ist mit folgenden Risiken verbunden:

- Kursänderungen des Basiswertes können den Wert eines Optionsrechts bis hin zur Wertlosigkeit vermindern.
- Der gegebenenfalls erforderliche Abschluss eines Gegengeschäfts (Glattstellung) ist mit Kosten verbunden.
- Durch die Hebelwirkung von Optionen kann der Wert

des Sondervermögens stärker beeinflusst werden, als dies beim unmittelbaren Erwerb der Basiswerte der Fall ist.

- Der Kauf von Optionen birgt das Risiko, dass die Option nicht ausgeübt wird, weil sich die Preise der Basiswerte nicht wie erwartet entwickeln, so dass die vom Sondervermögen gezahlte Optionsprämie verfällt. Beim Verkauf von Optionen besteht die Gefahr, dass das Sondervermögen zur Abnahme / Lieferung von Vermögenswerten zu einem abweichenden Preis als dem aktuellen Marktpreis verpflichtet ist.

Währungsrisiken:

Sofern Vermögenswerte eines Sondervermögens in anderen Währungen als der jeweiligen Fondswährung angelegt sind, erhält es die Erträge, Rückzahlungen und Erlöse aus solchen Anlagen in der jeweiligen Währung. Fällt der Wert dieser Währung gegenüber der Fondswährung, so reduziert sich der Wert des Sondervermögens.

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:

Seit dem 24.2.2022 führt Russland Krieg gegen die Ukraine („Russland-Ukraine-Krieg“).

Die Börsen sind seit Beginn des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Die weitere Entwicklung an den Kapitalmärkten hängt von vielen Faktoren ab: vom Verlauf der Kampfhandlungen, den wirtschaftlichen Folgen infolge der gegen Russland und Belarus verhängten Sanktionen, einer weiterhin steigenden bzw. hohen Inflation, der Lage an den Rohstoffmärkten sowie anstehenden geldpolitischen Entscheidungen. Es ist davon auszugehen, dass die Rahmenbedingungen der Weltwirtschaft und an den Börsen weiterhin von erhöhter Unsicherheit geprägt sein werden. Daher unterliegt auch die zukünftige Wertentwicklung dieses Sondervermögens größeren Marktpreisrisiken.

### **Sonstige Hinweise**

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

Das Portfoliomanagement für den Empowerment Fonds ist ausgelagert an die LeanVal Asset Management AG.

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>4.775.098,41</b>	<b>100,32</b>
1. Investmentanteile	4.522.079,44	95,00
2. Bankguthaben	251.398,75	5,28
3. Sonstige Vermögensgegenstände	1.620,22	0,03
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-15.169,15</b>	<b>-0,32</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-15.169,15	-0,32
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 4.759.929,26</b>	<b>100,00</b>

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

## Vermögensaufstellung

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>4.522.079,44</b>	<b>95,00</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>211.678,20</b>	<b>4,45</b>
DE0008479080	HANSAinternational Class A		ANT	3.600	0	0 EUR	16,8620	60.703,20	1,28
DE000A3DCAY2	LeanVal Klimaziefonds Inhaber-Anteile I		ANT	2.500	2.500	0 EUR	60,3900	150.975,00	3,17
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>4.310.401,24</b>	<b>90,56</b>
LU1232088382	Alger-Dynamic Opportunities Fd Bearer Shs. I-3 Cap. EUR o.N.		ANT	6.000	0	0 EUR	16,2200	97.320,00	2,04
LU2037748774	Am.I.S.-AM.IDX EO COR.SRI 0-3Y Act.Nom.UCITS ETF EUR DR Ac.oN		ANT	4.651	0	0 EUR	48,5080	225.610,71	4,74
LU0575268312	Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile P o.N.		ANT	4.400	0	0 EUR	53,2400	234.256,00	4,92
DE000A0Q2SF3	ATHENA UI Inh. Ant.		ANT	4.786	0	0 EUR	118,3900	566.614,54	11,90
LU0361794653	AXA World Fds-Framl.Amer.Grwth Namens-Anteile F Cap. EUR o.N		ANT	683	0	0 EUR	711,1600	485.722,28	10,20
IE00BD365441	Crown Alt.U.-LGT Dyna.Protect. Reg. Shs G EUR Acc. oN		ANT	130	0	0 EUR	784,2052	101.946,67	2,14
LU1109942653	db x-trill-iBoxx EO H.Y.B.U.ETF Inhaber-Anteile 1D o.N.		ANT	11.235	0	0 EUR	15,2220	171.019,17	3,59
IE00B3Q8M574	GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist. Ord.Acc.Shs EUR o.N.		ANT	27.100	0	0 EUR	13,4509	364.519,39	7,66
IE00B1FZS806	iS.II-EO Gov.Bd 7-10yr UCITS.E Registered Shares o.N.		ANT	1.495	0	0 EUR	185,0100	276.589,95	5,81
IE00B5BMR087	iShares VII-Core S&P 500 U.ETF		ANT	1.014	0	300 EUR	385,5000	390.897,00	8,21
LU0828244219	Jan Hend.Hor.-J.H.H.Gl.Pr.Eq. Actions Nom. A2(Acc.)HEUR o.N.		ANT	10.945	0	0 EUR	12,9100	141.299,95	2,97
DE000A3D05K6	LeanVal Equity Protect Inhaber-Anteile I		ANT	4.000	4.000	0 EUR	94,3000	377.200,00	7,92
LU2573966905	MUL-Amu.MSCI EMER.MAR.II ETF Act.Nom. USD Dis. oN		ANT	4.256	4.256	0 EUR	40,6060	172.819,14	3,63
LU1900069219	MUL-Ly.Co.Re./Coco.CRB TR Nam.-Ant. EUR Acc. oN		ANT	6.567	6.567	0 EUR	25,6150	168.210,53	3,53
LU0196152788	Partners Group Listed Investment SICAV		ANT	1.000	0	0 EUR	301,6600	301.660,00	6,34
LU1083692993	Alger-Dynamic Opportunities Fd Bearer Shares A US Cap. o.N.		ANT	16.200	0	0 USD	15,8100	234.715,91	4,93
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>4.522.079,44</b>	<b>95,00</b>
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>251.398,75</b>	<b>5,28</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>	<b>251.398,75</b>	<b>5,28</b>
Verwahrstelle: Kreissparkasse Köln			EUR	251.398,75				251.398,75	5,28
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>	<b>1.620,22</b>	<b>0,03</b>
Sonstige Ansprüche <sup>2)</sup>			EUR					1.620,22	0,03
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>	<b>-15.169,15</b>	<b>-0,32</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>3)</sup>			EUR	-15.169,15				-15.169,15	-0,32
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>4.759.929,26</b>	<b>100,00</b>

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
	Anteilwert Empowerment Fonds I						EUR	104,97	
	Anteilwert Empowerment Fonds MBS						EUR	99,86	
	Umlaufende Anteile Empowerment Fonds I						STK	43.463,000	
	Umlaufende Anteile Empowerment Fonds MBS						STK	1.980,000	

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

<sup>2)</sup> diese beinhalten Forderungen aus Schadensfall

<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 31.03.2023					
US-Dollar	(USD)	1,091200	=		1 Euro (EUR)



## 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>Investmentanteile</b>				
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>				
DE000A2PYPV6	Gamma Plus Inhaber-Anteile R	ANT	0	3.521
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>				
IE00B1YZSC51	iShares II - MSCI Europ.UC.ETFDIS	ANT	0	11.400
LU1275255799	Lyxor Commo ex Agric Hedge ETF Inhaber-Anteile I o.N.	ANT	0	1.991
LU0635178014	Lyxor MSCI Emerg.Mkts U.ETF Inhaber-Anteile I o.N.	ANT	0	4.256

## 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>Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			467
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			339
ESTX 50 Index (Price) (EUR))				

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) EMPOWERMENT FONDS I

### FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.04.2022 BIS 31.03.2023

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-1.261,85
davon negative Habenzinsen	-1.785,31	
2. Erträge aus Investmentanteilen		18.803,63
3. Sonstige Erträge		176,37
<b>Summe der Erträge</b>		<b>17.718,15</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung		-67.735,61
a) fix	-67.735,61	
b) performanceabhängig	0,00	
2. Verwahrstellenvergütung		-13.694,37
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.688,50
4. Sonstige Aufwendungen		-5.551,47
5. Aufwandsausgleich		6.193,63
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-89.476,32</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-71.758,17</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		364.694,78
2. Realisierte Verluste		-200.034,74
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>164.660,04</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>92.901,87</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-411.974,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-42.044,62
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-454.018,83</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-361.116,96</b>

## ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) EMPOWERMENT FONDS MBS

### FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.04.2022 BIS 31.03.2023

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-59,07
davon negative Habenzinsen	-81,86	
2. Erträge aus Investmentanteilen		826,46
3. Sonstige Erträge		7,62
<b>Summe der Erträge</b>		<b>775,01</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung		-5.796,36
a) fix	-5.796,36	
b) performanceabhängig	0,00	
2. Verwahrstellenvergütung		-585,63
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-1.037,70
4. Sonstige Aufwendungen		-235,92
5. Aufwandsausgleich		343,53
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-7.312,08</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-6.537,07</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		16.021,07
2. Realisierte Verluste		-8.824,64
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>7.196,43</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>659,36</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-18.683,78
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.303,96
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-19.987,74</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-19.328,38</b>

**ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)****FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.04.2022 BIS 31.03.2023**

	EUR	EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-1.320,92
davon negative Habenzinsen	-1.867,17	
2. Erträge aus Investmentanteilen		19.630,09
3. Sonstige Erträge		183,99
<b>Summe der Erträge</b>		<b>18.493,16</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung		-73.531,97
a) fix	-73.531,97	
b) performanceabhängig	0,00	
2. Verwahrstellenvergütung		-14.280,00
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-9.726,20
4. Sonstige Aufwendungen		-5.787,39
5. Aufwandsausgleich		6.537,16
<b>Summe der Aufwendungen</b>		<b>-96.788,40</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>		<b>-78.295,24</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne		380.715,85
2. Realisierte Verluste		-208.859,38
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>		<b>171.856,47</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>93.561,23</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-430.657,99
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-43.348,58
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-474.006,57</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>		<b>-380.445,34</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS EMPOWERMENT FONDS I

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.04.2022)</b>		<b>5.505.865,89</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-590.144,09
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	81.617,61	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-671.761,70	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		7.596,85
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-361.116,96
davon nicht realisierte Gewinne	-411.974,21	
davon nicht realisierte Verluste	-42.044,62	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.03.2023)</b>		<b>4.562.201,69</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS EMPOWERMENT FONDS MBS

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.04.2022)</b>		<b>259.227,37</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-42.215,73
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	55.149,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-97.364,73	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		44,31
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-19.328,38
davon nicht realisierte Gewinne	-18.683,78	
davon nicht realisierte Verluste	-1.303,96	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.03.2023)</b>		<b>197.727,57</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

	EUR	EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>5.765.093,26</b>
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-632.359,82
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	136.766,61	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-769.126,43	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		7.641,16
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-380.445,34
davon nicht realisierte Gewinne	-430.657,99	
davon nicht realisierte Verluste	-43.348,58	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>4.759.929,26</b>

**VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS EMPOWERMENT FONDS I <sup>1)</sup>**

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>292.936,61</b>	<b>6,74</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	92.901,87	2,14
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	200.034,74	4,60
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>292.936,61</b>	<b>6,74</b>

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

**VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS EMPOWERMENT FONDS MBS <sup>1)</sup>**

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>	<b>9.484,00</b>	<b>4,79</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	659,36	0,33
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	8.824,64	4,46
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>9.484,00</b>	<b>4,79</b>

<sup>1)</sup> Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

**VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE EMPOWERMENT FONDS I**

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	4.562.201,69	104,97
2022	5.505.865,89	112,36
2021	5.193.070,19	106,81
(Auflegung 15.04.2020)	598.000,00	100,00

**VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE EMPOWERMENT FONDS MBS**

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	197.727,57	99,86
2022	259.227,37	108,69
2021	83.444,52	104,83
(Auflegung 15.04.2020)	50.000,00	100,00

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FÜR DAS GESAMTFONDSVERMÖGEN

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR
2023	4.759.929,26
2022	5.765.093,26
2021	5.276.514,71
(Auflegung 15.04.2020)	648.000,00

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisiko potential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
EURO STOXX 50 Index In EUR		60,00%
Barclays Capital Global Aggregate - Corporates Hedged in USD		40,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,61%
größter potenzieller Risikobetrag		1,43%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		0,94%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,12

### 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 Empowerment Fonds I	EUR	104,97
Anteilwert Empowerment Fonds MBS	EUR	99,86
Umlaufende Anteile Empowerment Fonds I	STK	43.463,000
Umlaufende Anteile Empowerment Fonds MBS	STK	1.980,000

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Empowerment Fonds I	Empowerment Fonds MBS
ISIN	DE000A2PYPF9	DE000A2PYPG7
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	15.04.2020	15.04.2020
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Verwaltungsvergütung	1,35 % p.a.	2,70 % p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00 %	0,00 %
Mindestanlagevolumen	0	0



## 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 EMPOWERMENT FONDS I

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,95 %

## ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE EMPOWERMENT FONDS MBS

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	4,62 %

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

## TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.04.2022 BIS 31.03.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	2.107.592,10
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %

Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Transaktionskosten: 2.053,28 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 Empowerment Fonds I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Empowerment Fonds MBS 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 %
LU1083692993	Alger-Dynamic Opportunities Fd Bearer Shares A US Cap. o.N. <sup>1)</sup>	1,75
LU1232088382	Alger-Dynamic Opportunities Fd Bearer Shs. I-3 Cap. EUR o.N. <sup>1)</sup>	0,04
LU2037748774	Am.I.S.-AM.IDX EO COR.SRI 0-3Y Act.Nom.UCITS ETF EUR DR Ac.oN <sup>1)</sup>	0,03
LU0575268312	Assenagon Alpha Volatility Inhaber-Anteile P o.N. <sup>1)</sup>	1,50
DE000A0Q2SF3	ATHENA UI Inh. Ant. <sup>1)</sup>	0,15
LU0361794653	AXA World Fds-Framl.Amer.Grwth Namens-Anteile F Cap. EUR o.N <sup>1)</sup>	0,75
IE00BD365441	Crown Alt.U.-LGT Dyna.Protect. Reg. Shs G EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	1,00
LU1109942653	db x-trII-iBoxx EO H.Y.B.U.ETF Inhaber-Anteile 1D o.N. <sup>1)</sup>	0,25
IE00B3Q8M574	GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Regist. Ord.Acc.Shs EUR o.N. <sup>1)</sup>	1,58
DE000A2PYPV6	Gamma Plus Inhaber-Anteile R <sup>1)</sup>	1,55
DE0008479080	HANSAinternational Class A <sup>1)</sup>	0,96
IE00B1FZS806	iS.II-EO Gov.Bd 7-10yr UCITS.E Registered Shares o.N. <sup>1)</sup>	0,20
IE00B1YZSC51	iShares II - MSCI Europ.UC.ETFDIS <sup>1)</sup>	0,35
IE00B5BMR087	iShares VII-Core S&P 500 U.ETF <sup>1)</sup>	0,07
LU0828244219	Jan Hend.Hor.-J.H.H.GI.Pr.Eq. Actions Nom. A2(Acc.)HEUR o.N. <sup>1)</sup>	1,20
DE000A3D05K6	LeanVal Equity Protect Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	0,20
DE000A3DCAY2	LeanVal Klimaziefonds Inhaber-Anteile I <sup>1)</sup>	1,57
LU1275255799	Lyxor Commo ex Agric Hedge ETF Inhaber-Anteile I o.N. <sup>1)</sup>	0,35
LU0635178014	Lyxor MSCI Emerg.Mkts U.ETF Inhaber-Anteile I o.N. <sup>1)</sup>	0,25
LU2573966905	MUL-Amu.MSCI EMER.MAR.II ETF Act.Nom. USD Dis. oN <sup>1)</sup>	0,14
LU1900069219	MUL-Ly.Co.Re./Coco.CRB TR Nam.-Ant. EUR Acc. oN <sup>1)</sup>	0,35
LU0196152788	Partners Group Listed Investment SICAV <sup>1)</sup>	1,95

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

## WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

### Empowerment Fonds I

#### Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	97,51
--	-----	-------

#### Sonstige Aufwendungen

Researchkosten	EUR	4.796,34
----------------	-----	----------

### Empowerment Fonds MBS

#### Sonstige Erträge

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	EUR	4,70
--	-----	------

#### Sonstige Aufwendungen

Researchkosten	EUR	203,66
----------------	-----	--------

## 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 LeanVal Asset Management AG für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

<b>Portfoliomanager</b>	<b>LeanVal Asset Management AG</b>	
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung</b>	<b>EUR</b>	<b>2.670.594,39</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>13</b>

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

Hamburg, 20. Juli 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,  
Hamburg

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Empowerment Fonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. April 2022 bis zum 31. März 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. April 2022 bis zum 31. März 2023, 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 21.07.2023

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: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

### 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**

---

Kreissparkasse Köln  
Neumark 18-24  
50667 Köln  
Deutschland

Haftendes Eigenkapital: 2.573,500 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 2.142,800 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2021

## **WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

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

**HANSAINVEST**