

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Premium Bonds Select

31. Januar 2023

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Premium Bonds Select	4
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	22
Allgemeine Angaben	25

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Premium Bonds Select

in der Zeit vom 01.02.2022 bis 31.01.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht Premium Bonds Select

Tätigkeitsbericht Premium Bonds Select für das Geschäftsjahr 2022/2023

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds ermöglicht Investoren eine gut diversifizierte Anlage in vornehmlich europäischen Rentenanlagen und verfolgt das Ziel eine attraktive Verzinsung zu erwirtschaften. In einem herausfordernden Marktumfeld für festverzinsliche Wertpapiere investiert der Premium Bonds Select in ein breit diversifiziertes Universum europäischer Rentenpapiere. Angepasst an die jeweilige Markterwartung verfolgt das Portfoliomanagement eine aktive Steuerung der Restlaufzeiten und der Bonitäten der selektierten Anleihepositionen. Dazu investiert das Management in Staatsanleihen, Anleihen supranationaler Emittenten, Pfandbriefe und Unternehmensanleihen. Der weit überwiegende Teil wird dabei in EUR denominateden Rentenpapiere investiert. Beimischungen von Fremdwährungsanleihen (OECD-Währungen) sind möglich.

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.

Portfoliostruktur und Wertentwicklung

Die europäischen Rentenmärkte verzeichneten im Jahr 2022 erhebliche Kursverluste. Nach Jahren der Null- und Minuszinspolitik der europäischen Zentralbank (EZB) leitet die Notenbank aufgrund der temporär auf zweistellige Zahlen anziehenden Inflationsrate eine Zinswende ein. Vor diesem Hintergrund verzeichneten nahezu alle Segmente des Rentenmarktes zum Teil dramatische Kursverluste.

Das Portfoliomanagement des Premium Bonds Select hat in diesem herausfordernden Marktumfeld das Fondsvermögen tendenziell konservativer aufgestellt. So wurden insbesondere einige Unternehmensanleihen, deren Bonitätsentwicklung kritisch bewertet wurde

veräußert. Neu in das Portfolio aufgenommen wurden hingegen deutsche und österreichische Pfandbriefe, die aufgrund des Zinsanstiegs wieder attraktive Renditeniveaus aufweisen. Realisiert wurden Gewinne im Bereich der US-Inflationsgebunden Staatsanleihen. Mittelzuflüsse wurden zudem genutzt, um Neuemissionen im Bereich der europäischen Unternehmensanleihen mit Investment-Grade Ratings zu erwerben.

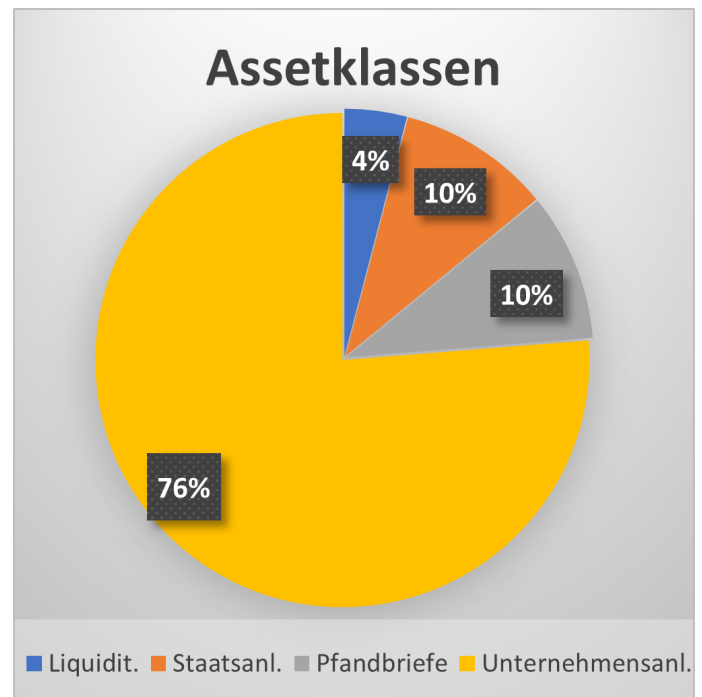
Zur Steuerung des Zinsänderungsrisikos wurden temporär Absicherungen über den Einsatz von Bund-Future Kontrakten getätigt.

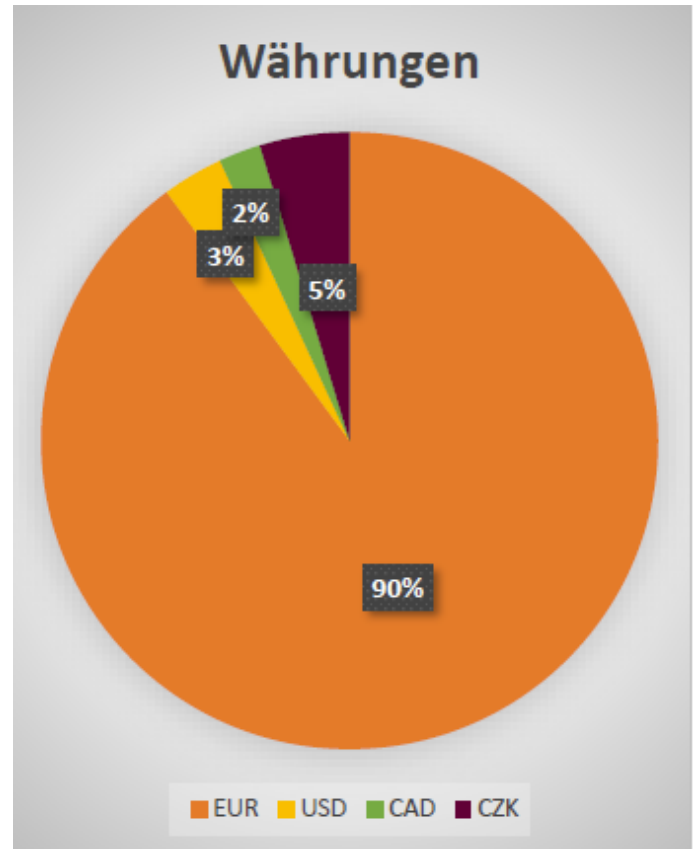
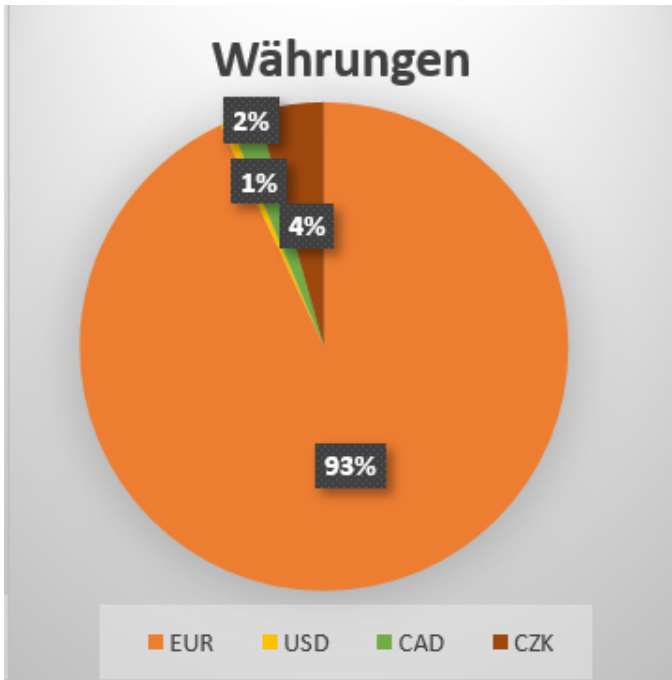
Im Geschäftsjahr erreichte der Premium Bonds Select eine Performance von -12,1 %.

Die durchschnittliche Duration des Rentenvermögens betrug am 31.01.23 4,14 (inclusive Future-Absicherungen) bei einer durchschnittlichen Rendite des Fondsvermögens von 3,37 %.

Hinweis: Rendite ist aus den Daten der HansaInvest entnommen. Die Rendite nach unseren Berechnungen liegt bei 4,74 % (Yield to Call/ Nachranganleihen).

Portfoliostruktur zum 31.01.2023 *)

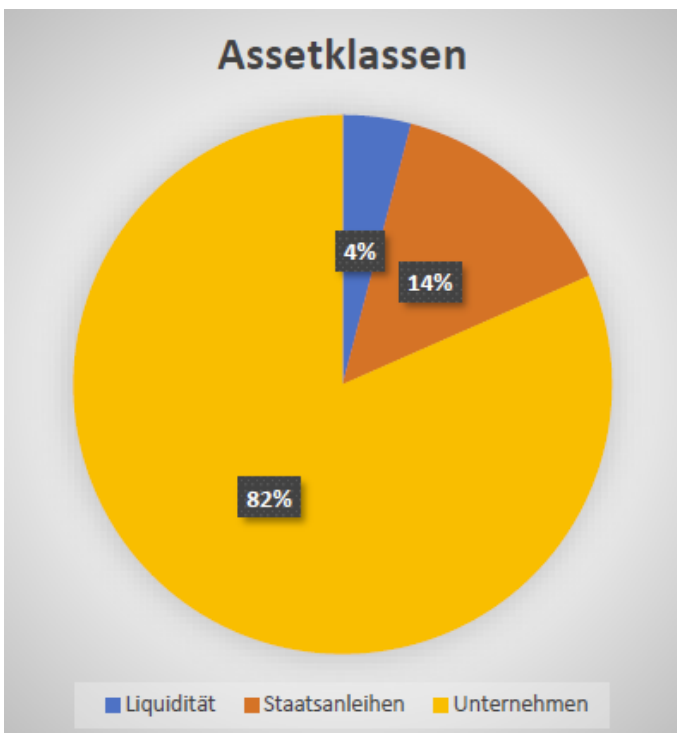




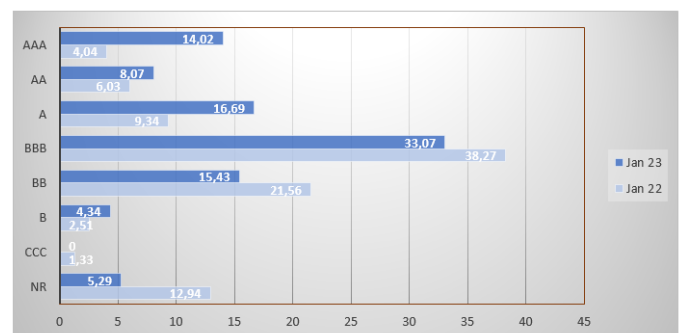
*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

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

Portfoliostruktur zum 31.01.2022 *)



Ratingstruktur (Rentenvermögen) *)



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

Veräußerungsergebnis

Die realisierten Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Renten. Für die realisierten Gewinne sind im Wesentlichen die Veräußerungen von Futures ursächlich.

Anlagerisiken und wirtschaftliche Unsicherheiten

Marktpreisrisiken

Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Adressenausfallrisiken

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.

Zinsänderungsrisiken

Bei Investitionen in festverzinsliche Wertpapiere besteht das Risiko, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Investition in einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Investition, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs der festverzinslichen Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach Restlaufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Restlaufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Restlaufzeiten.

Liquiditätsrisiken

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolumen der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

Währungsrisiken

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

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 unter anderem 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.

Geschäfte in Finanzinstrumenten werden 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 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 Premium Bonds Select ist an die Eichler & Mehlert Vermögensverwaltung GmbH, Düsseldorf ausgelagert.

Weitere für den Anleger wichtige Ereignisse haben sich im Berichtszeitraum nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	16.437.514,70	100,11
1. Anleihen	15.749.294,03	95,92
2. Derivate	5.800,00	0,04
3. Bankguthaben	517.375,78	3,15
4. Sonstige Vermögensgegenstände	165.044,89	1,01
II. Verbindlichkeiten	-18.810,34	-0,11
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-18.810,34	-0,11
III. Fondsvermögen	EUR 16.418.704,36	100,00

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere							EUR	11.773.960,17	71,71
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	11.773.960,17	71,71
XS2262065159	0,125000000% TenneT Holding B.V. EO-MTN 20/32	EUR		200	0	0 %	70,9603	141.920,61	0,86
XS2374595044	0,125000000% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG MTN 21/27	EUR		200	0	0 %	85,8475	171.695,00	1,05
XS2317288301	0,375000000% Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. EO-Notes 21/30	EUR		200	0	0 %	81,3090	162.618,00	0,99
XS2281343256	0,375000000% Bayer AG Anleihe 21/29	EUR		300	0	0 %	82,5469	247.640,82	1,51
XS2060691040	0,375000000% Nederlandse Gasunie, N.V. EO-MTN 19/31	EUR		300	100	0 %	76,6990	230.097,00	1,40
CZ0001004600	0,450000000% Tschechien KC-Bonds 15/23	CZK		10.000	0	0 %	95,7175	401.390,14	2,44
XS2325565104	0,500629415% Fresenius Finance 21/28	EUR		200	0	0 %	82,3272	164.654,46	1,00
DE000A3E5S00	0,625000000% Hochtief AG 21/29	EUR		250	0	0 %	80,7840	201.960,00	1,23
XS2403533263	1,000000000% A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/33)	EUR		200	0	0 %	71,2868	142.573,66	0,87
XS2345996743	1,000000000% ERICSSON 21/29 MTN	EUR		200	0	0 %	78,7670	157.534,00	0,96
XS2341269970	1,125000000% Aker BP ASA EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)	EUR		200	0	0 %	83,2850	166.570,00	1,01
CZ0001005888	1,200000000% Tschechien KC-Bonds 20/31	CZK		10.000	0	0 %	77,0545	323.127,08	1,97
DE000A3MQQU9	1,250000000% Bundesländer Ländersch.Nr.62 v.22/29	EUR		300	300	0 %	91,0366	273.110,07	1,66
DE000MHB30J1	1,250000000% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF 22/30	EUR		200	200	0 %	89,3865	178.773,16	1,09
XS2443438051	1,375000000% Danske Bank AS EO-FLR Non-Pref. MTN 22(26/27)	EUR		200	200	0 %	91,7675	183.535,00	1,12
XS2458285355	1,375000000% DSV Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/30)	EUR		300	300	0 %	86,1500	258.450,00	1,57
XS2381272207	1,375000000% EnBW Energie Baden-Württemberg AG 21(28)/81	EUR		300	200	0 %	78,9100	236.730,00	1,44
DE000A3E5WW4	1,375000000% Evonik Industries AG 21(26)/81	EUR		200	0	0 %	85,3460	170.692,00	1,04
FR0013478252	1,500000000% Arkema S.A. EO-FLR Med.-T.Nts 2020(25/Und)	EUR		200	0	0 %	86,7600	173.520,00	1,06
FI4000523238	1,500000000% Finnland, Republik EO-Bonds 2022(32)	EUR		200	200	0 %	88,9215	177.843,00	1,08
AT0000A2VXQ0	1,625000000% HYPO NOE LB f. Nied.u.Wien AG EO-MT Mort.Cov.N 22/29	EUR		200	200	0 %	91,6600	183.320,00	1,12
XS2218405772	1,625000000% MERCK KGAA SUB.ANL.20/80	EUR		300	0	0 %	90,3710	271.113,00	1,65
DE000BHY0SB0	1,750000000% Berlin Hyp AG Hyp.-Pfandbr. v.22(32)	EUR		300	300	0 %	90,4902	271.470,85	1,65
FR0013477254	1,875000000% Air France-KLM S.A. EO-Obl. 2020(20/25)	EUR		300	0	0 %	92,6985	278.095,50	1,69
XS2500674887	1,875000000% BNG Bank N.V. EO-MTN 22/32	EUR		200	200	0 %	91,1046	182.209,24	1,11
XS2324724645	1,875000000% Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG IHS v. 21/28	EUR		250	0	0 %	88,8235	222.058,75	1,35

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
DE000MHB31J9	1,875000000% Münchener Hypothekenbank MTN-HPF Ser. 2000 v.22(32)		EUR	300	300	0 %	90,8832	272.649,62	1,66
FR0014006EG0	1,875000000% Verallia SA EO-Notes 21/31		EUR	200	0	0 %	80,2455	160.491,00	0,98
XS2500341990	1,900000000% Landwirtschaftliche Rentenbank MTN 22/32		EUR	250	250	0 %	92,0609	230.152,40	1,40
DE000A3MQQV5	2,000000000% Deutsche Börse AG FLR-Sub.Anl.v. 22/48		EUR	100	100	0 %	89,4450	89.445,00	0,54
XS2224632971	2,000000000% TotalEnergies S.E. EO-FLR Notes 20(30/Und.)		EUR	300	0	0 %	78,6275	235.882,50	1,44
FR0014006IX6	2,000000000% Veolia Environnement S.A. EO-FLR Notes 21/und.		EUR	300	0	0 %	83,8190	251.457,00	1,53
XS2338564870	2,000000000% ZF FINANCE GMBH MTN 21/27		EUR	200	0	0 %	85,8885	171.777,00	1,05
XS1933820372	2,125000000% ING Groep N.V. EO-Med.-T.Resolut.Nts 2019(26)		EUR	200	200	0 %	96,3895	192.779,00	1,17
XS2480515662	2,125000000% Würth Finance International BV EO-MTN 22/30		EUR	200	200	0 %	91,5929	183.185,84	1,12
DE000A30VN02	2,375000000% Bauspark. Schwäbisch Hall AG MTN-Pfandbr.Ser.6 v.2022(2029)		EUR	300	300	0 %	96,5554	289.666,46	1,76
XS2264074647	2,375000000% Louis Dreyfus Company Finance B.V. 20/25		EUR	200	0	0 %	95,8690	191.738,00	1,17
XS2293060658	2,376000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2021(29/Und.)		EUR	200	0	0 %	80,1280	160.256,00	0,98
AT0000A2YD59	2,500000000% Raiffeisenlandesbk.Oberösterreich. EO-MTN 22/29		EUR	200	200	0 %	96,1210	192.242,00	1,17
FR0014006W65	2,500000000% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)		EUR	100	0	0 %	90,4535	90.453,50	0,55
XS2353073161	2,625000000% Poste Italiane S.p.A. EO-FLR MTN 2021(29/Und.)		EUR	300	0	0 %	77,2905	231.871,50	1,41
XS2447602793	2,750000000% Polen, Republik EO-Medium-Term Notes 2022(32)		EUR	300	300	0 %	91,8985	275.695,50	1,68
XS2408458730	2,875000000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)		EUR	200	0	0 %	88,8895	177.779,00	1,08
XS2224439971	2,875000000% OMV AG EO-FLR Notes 2020(29/Und.)		EUR	200	0	0 %	84,3025	168.605,00	1,03
XS2410367747	2,880000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Notes 2021(28/Und.)		EUR	100	0	0 %	85,0090	85.009,00	0,52
DE000A30V2V0	3,000000000% Deutsche Bank AG MTN-HPF v.22(28)		EUR	200	200	0 %	99,9024	199.804,93	1,22
XS2265369657	3,000000000% LUFTHANSA AG 20/26		EUR	300	0	0 %	93,5955	280.786,50	1,71
FR0013534336	3,375000000% Electricité de France (E.D.F.) EUR-Nts 20/30		EUR	200	0	0 %	79,4565	158.913,00	0,97
XS2560753936	3,500000000% Bertelsmann SE & Co. 22/29		EUR	200	200	0 %	99,3725	198.745,06	1,21
XS2574873266	3,500000000% E.ON SE Medium Term Notes v.23(23/28)		EUR	300	300	0 %	100,0290	300.087,00	1,83
XS2579293619	3,500000000% EnBW International Finance BV EO-Medium-Term Nts 2023(28/28)		EUR	200	200	0 %	99,0515	198.103,00	1,21

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
							im Berichtszeitraum		
XS2573807778	3,625000000% AXA Bank Europe SCF EO-Med.-Term Obl.Fonc.2023(33)		EUR	100	100	0 %	100,7115	100.711,50	0,61
FR001400F1G3	3,625000000% Engie S.A. EO-Medium-Term Nts 2023(23/30)		EUR	200	200	0 %	99,7468	199.493,67	1,22
XS2547609433	4,000000000% Talanx AG MTN v.2022(2029/2029)		EUR	300	300	0 %	101,6861	305.058,45	1,86
FR001400DZO1	4,250000000% Société Générale S.A. EO-Pref.Med.-T.Nts 2022(32)		EUR	200	200	0 %	102,2855	204.571,00	1,25
XS1405763019	4,500000000% LANXESS AG FLR-Sub.Anl. v.2016(2023/2076)		EUR	200	0	0 %	99,5545	199.109,00	1,21
XS2554997937	4,750000000% Covestro AG EO-MTN v.2022(2022/2028)		EUR	200	200	0 %	102,3702	204.740,40	1,25
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	3.852.248,61	23,46
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	3.852.248,61	23,46
CA135087L518	0,250000000% Canada CD-Bonds 2020(26)		CAD	300	0	0 %	91,1105	188.446,00	1,15
XS2332689681	0,375000000% Danfoss Finance B.V. 21/28		EUR	300	0	0 %	82,7590	248.277,00	1,51
XS2394063437	0,500000000% Brenntag Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/29)		EUR	200	0	0 %	79,7533	159.506,61	0,97
XS2177021602	0,550000000% Linde Finance B.V. EO-Med.-Term Nts 2020(20/32)		EUR	300	0	0 %	78,2825	234.847,50	1,43
XS2466172363	1,625000000% Daimler Truck Intl Finance EO-Med.-Term Notes 2022(22/27)		EUR	200	200	0 %	91,9730	183.946,00	1,12
XS2295333988	1,825000000% Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2021(21/Und.)		EUR	200	0	0 %	79,7055	159.411,00	0,97
XS2388910270	2,250000000% DIC Asset AG 21/26		EUR	200	0	0 %	68,5275	137.055,00	0,83
XS2326548562	2,500000000% HAPAG-LLOYD AG 21/28		EUR	200	0	0 %	92,2840	184.568,00	1,12
DE000A3E5TR0	2,600000000% Allianz 21(32)/und		EUR	400	0	0 %	72,8130	291.252,00	1,77
DE000A30VGD9	2,625000000% Heraeus Finance GmbH Anleihe v.2022(2022/2027)		EUR	200	200	0 %	92,4100	184.820,00	1,13
XS2228900556	2,850000000% Koninklijke FrieslandCampina 20/25		EUR	300	0	0 %	89,2165	267.649,50	1,63
DE000A254QA9	2,875000000% Wepa Hygieneprodukte GmbH Notes v.19(19/27)Reg.S		EUR	200	0	0 %	83,9285	167.857,00	1,02
XS2389984175	3,000000000% EC Finance PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S		EUR	200	0	0 %	91,2695	182.539,00	1,11
XS2332245377	3,100000000% Coöperatieve Rabobank U.A. EO-Medium-Term Notes 2021(28)		EUR	200	0	0 %	81,5320	163.064,00	0,99
XS2380124227	3,125000000% Castellum AB EO-FLR Notes 2021(21/26)		EUR	200	0	0 %	67,8230	135.646,00	0,83
XS1690644668	3,500000000% Nidda Healthcare Holding Anl. 17/24		EUR	200	0	0 %	98,4210	196.842,00	1,20
DE000A30VPM1	3,971000000% Amprion GmbH MTN v. 2022(32/2032)		EUR	200	200	0 %	100,6835	201.367,00	1,23
DE000A3H2V19	4,500000000% Homann Holzwerkstoffe GmbH Inh.-Schv.v.2021(2024/2026)		EUR	240	0	0 %	94,0240	225.657,60	1,37

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.01.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
DE000A289EM6	5,500000000% Euroboden GmbH Inh.-Schv. v.2020(2023/2025)		EUR	220	0	80 %	59,8420	131.652,40	0,80
XS2242188261	7,500000000% CMA CGM S.A. EO-Notes 2020(20/26) Reg.S		EUR	200	0	0 %	103,9225	207.845,00	1,27
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	123.085,25	0,75
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	123.085,25	0,75
CA07813ZCF95	1,650000000% Bell Canada CD-M.-T.Debt 20(20/27)Ser.M-53		CAD	200	0	0 %	89,2645	123.085,25	0,75
Summe Wertpapiervermögen							EUR	15.749.294,03	95,92
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	5.800,00	0,04
Zins-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	5.800,00	0,04
Zinsterminkontrakte							EUR	5.800,00	0,04
Euro Bund Futures 08.03.2023		XEUR	EUR	-1.000.000			136,7000	-9.400,00	-0,06
Euro Bund Futures 08.03.2023		XEUR	EUR	-1.000.000			136,7000	15.200,00	0,09
Bankguthaben							EUR	517.375,78	3,15
EUR - Guthaben bei:							EUR	416.578,19	2,54
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	416.578,19				416.578,19	2,54
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	100.797,59	0,61
Verwahrstelle: UBS Europe SE			CAD	13.699,96				9.445,32	0,06
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	99.309,05				91.352,27	0,56
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	165.044,89	1,01
Zinsansprüche			EUR	165.044,89				165.044,89	1,01
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-18.810,34	-0,11
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-18.810,34				-18.810,34	-0,11
Fondsvermögen							EUR	16.418.704,36	100,00
Anteilwert Premium Bonds Select R							EUR	86,45	
Umlaufende Anteile Premium Bonds Select R							STK	189.913,000	

¹⁾ Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

²⁾ 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 31.01.2023				
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,450450	=	1 Euro (EUR)
Tschechische Krone	(CZK)	23,846500	=	1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,087100	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse

XEUR	EUREX DEUTSCHLAND
------	-------------------

WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
ES0000012H41	0,1000000000% Spanien EO-Bonos 2021(31)	EUR	0	200
XS2286441964	0,1250000000% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Med.-T. Nts 21(21/27)	EUR	0	300
BE0002766476	0,1250000000% KBC Groep N.V. EO-FLR N-Pref.MTNs 21(28/29)	EUR	0	300
DK0030467105	0,2500000000% Nykredit Realkredit A/S EO-Non-Preferred MTN 2020(26)	EUR	0	300
PTOTE00E0033	0,3000000000% Obrigacoes de tesouro 21/31	EUR	250	250
XS2122485845	0,5000000000% Dow Chemical Co., The DL-Notes 2020(20/27)	EUR	0	200
XS2265360359	0,6250000000% Stora Enso Oyj EO-MTN 20/30	EUR	0	300
DE000A3H3J30	0,7500000000% Vantage Towers 21/30	EUR	0	200
IT0005449969	0,9500000000% Italien, Republik EO-B.T.P. 2021(31)	EUR	0	400
DE000A3H2UX0	1,7500000000% Sixt SE Anleihe v.2020/2024	EUR	0	200
XS1991114858	3,0000000000% Dometic Group AB EO-MTN 19/26	EUR	0	200
NO0010872864	7,7980000000% Mutares SE & Co. KGaA 20/24	EUR	0	100
US039483BL57	2,5000000000% Archer Daniels Midland Co. DL-Notes 2016(16/26)	USD	200	200
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
XS2262263622	0,0100000000% Ontario, Provinz EO-Medium-Term Notes 2020(30)	EUR	0	300
XS2430287529	1,2070000000% Prosus N.V. EO-Med.-T.Nts 2022(22/26)Reg.S	EUR	0	100
US912828ZZ63	0,1452250000% United States of America DL-Inflation-Prot. Secs 20(30)	USD	0	400

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
Terminkontrakte				
Wertpapier-Terminkontrakte				
Wertpapier-Terminkontrakte auf Renten				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:		EUR		16.676
Bundesrep.Deutschland Euro-BUND synth. Anleihe)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) PREMIUM BONDS SELECT R

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.02.2022 BIS 31.01.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		154.611,57
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		188.358,90
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		1.722,34
davon negative Habenzinsen	-279,68	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer		-2.617,89
5. Sonstige Erträge		50,08
Summe der Erträge		342.125,00
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-113.729,90
2. Verwahrstellenvergütung		-8.903,85
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-7.661,26
4. Sonstige Aufwendungen		-876,33
5. Aufwandsausgleich		-14.992,15
Summe der Aufwendungen		-146.163,49
III. Ordentlicher Nettoertrag		195.961,51
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		237.488,88
2. Realisierte Verluste		-593.835,49
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-356.346,61
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-160.385,10
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-6.187,82
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.717.414,93
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.723.602,75
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.883.987,85

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS PREMIUM BONDS SELECT R

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.02.2022)		15.365.243,30
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-58.635,75
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		2.984.673,66
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	3.403.492,66	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-418.819,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		11.411,00
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.883.987,85
davon nicht realisierte Gewinne	-6.187,82	
davon nicht realisierte Verluste	-1.717.414,93	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.01.2023)		16.418.704,36

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS PREMIUM BONDS SELECT R ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	677.292,77	3,57
1. Vortrag aus dem Vorjahr	243.842,38	1,28
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-160.385,10	-0,84
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	593.835,49	3,13
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-390.524,14	-2,06
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-390.524,14	-2,06
III. Gesamtausschüttung	286.768,63	1,51
1. Endausschüttung	286.768,63	1,51
a) Barausschüttung	286.768,63	1,51

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 203.311,35)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE PREMIUM BONDS SELECT R

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	16.418.704,36	86,45
2022	15.365.243,30	98,74
(Auflegung 01.02.2021)	3.800.000,00	100,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	2.734.000,00
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
UBS Europe SE		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		95,92
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,04
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Premium Bonds Select R	EUR	86,45
Umlaufende Anteile Premium Bonds Select R	STK	189.913,000

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 PREMIUM BONDS SELECT R

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	0,88 %
---	--------

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

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.02.2022 BIS 31.01.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	46.399.430,95
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 5.984,86 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHAL-VERGÜTUNGEN

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 Anteilscheinklasse Premium Bonds Select R keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Premium Bonds Select R

Sonstige Erträge

Auflösung von Rückstellungen	EUR	50,08
------------------------------	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Depotgebühren	EUR	876,33
---------------	-----	--------

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.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	22.647.706
davon feste Vergütung	EUR	18.654.035
davon variable Vergütung	EUR	3.993.671
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		298
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risktaker)	EUR	1.499.795
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 Eichler & Mehler Vermögensverwaltung GmbH für das Geschäftsjahr 2020 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager		Eichler & Mehler Vermö- gensverwaltung GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	554.335,00
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		3

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

Hamburg, 19. Mai 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 Premium Bonds Select – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Februar 2022 bis zum 31. Januar 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Februar 2022 bis zum 31. Januar 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 22.05.2023

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

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 22,659 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2021

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
 - Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Karl-Josef Bierth
 - stellvertretender Vorsitzender
 - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
 - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
 - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG, Essen
- Prof. Dr. Harald Stützer

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

- (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH, Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Greiff capital management AG (seit 01.03.2023))

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

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

VERWAHRSTELLE

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

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

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST