

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Vermögenspooling Fonds Nr. 2

31. August 2022

HANSAINVEST

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

Hamburg, im Dezember 2022

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

Vermögenspooling Fonds Nr. 2

in der Zeit vom 01. September 2021 bis 31. August 2022.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021/2022 4

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. AUGUST 2022 6

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2022 VON

BETREFF..... ERHALTEN..... GRÖSSE.....

FONDSABSCHLUESSE@HANSAINVEST.DE.AW: JAHRESBERICHTE 31.08.2022 - 6166 VERMÖGENS-
 POOLING FONDS NR. 2 10:32 12 KB..... 7

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV 20

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS 22

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN 24

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021/2022

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK

Für den konservativ ausgerichteten Mischfonds verfolgt das Fondsmanagement das Anlageziel, einen regelmäßigen Ertrag bei möglichst geringem Risiko zu erreichen. Dazu werden nahezu sämtliche Anlageklassen laufend hinsichtlich ihrer Ertragschancen bewertet und je nach Attraktivität entsprechend für den Fonds erworben. Zudem wird auf eine möglichst optimale Mischung der Anlagekategorien geachtet, so dass in der Gesamtheit das Ertragsniveau des Fonds stabilisiert wird. Bei der einzelnen Investitionsentscheidung spielt das Thema Nachhaltigkeit eine zentrale Rolle.

Das Börsenjahr 2021 bzw. die ersten Börsenmonate 2022 waren ausgesprochen volatil. Stiegen im Jahr 2021 weltweit die Aktienkurse, so führte Anfang des Jahres 2022 der Ukrainekrieg, steigende Inflationszahlen und explodierende Rohstoffpreise zu deutlichen Kursrückgängen. Lieferketten waren in ihrer Funktion eingeschränkt und viele Unternehmen mussten ihre Gewinnaussichten zurücknehmen. Kaum eine Assetklasse konnte sich diesem negativen Trend entziehen, so dass Fachleute inzwischen von einem Bärenmarkt – sowohl bei Aktien wie auch bei Anleihen – sprechen.

Diesem Trend folgend erzielte der Fonds seit Jahresbeginn eine negative Performance von 10 Prozent. Im Geschäftsjahr erzielte der Fonds ebenfalls ein Minus von 9,7 Prozent. Die Volatilität lag trotz der Schwankungen an den Börsen bei deutlich unter 6 Prozent. Dies macht ihn unverändert für die Zielgruppe der Stiftungen attraktiv.

Die Zusammensetzung aus Aktien und Anleihen bringt naturgemäß das Risiko von Kursverlusten an den Aktien- bzw. an den Rentenmärkten mit sich. Das Fondsmanagement versucht, diese Risiken durch flexibles Handeln und durch den teilweisen Einsatz von quantitativen Modellen einzugrenzen. So hatte der Fonds am Geschäftsjahresende eine Aktienquote von knapp über 24 Prozent, Wandelanleihen von 2 Prozent, eine Rentenquote von etwa 51 Prozent und eine Kassenhaltung von etwa 15 Prozent.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch

nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

PORTFOLIOSTRUKTUR

31.08.2022 *)

Produktart	Wert Aktuell Fondswährung	Anteil am Fondsvermögen
Renten	32.971.418,42	50,84
Aktien	15.497.909,49	23,90
Fonds	6.968.268,88	10,74
Derivate	-26.500,00	-0,04
Kasse	9.444.302,26	14,56

31.08.2021 *)

Produktart	Wert Aktuell Fondswährung	Anteil am Fondsvermögen
Renten	28.656.500,59	49,07
Aktien	18.130.197,43	31,05
Fonds	8.710.553,50	14,92
Kasse	2.902.420,40	4,97

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

RISIKOANALYSE

Adressenausfallrisiken:

Grundsätzlich können Adressenausfallrisiken nicht ausgeschlossen werden. Da der Fonds aber ein breit diversifiziertes Portfolio hält, sind die Auswirkungen eher gering.

Zinsänderungsrisiken:

Der Fonds weist infolge der Investition in Renten Zinsänderungsrisiken auf, die sich in Form von Kursänderungen in den jeweiligen Vermögensgegenständen niederschlagen. Mit Fokus der Anlagen auf das kurze bis mittlere Laufzeitsegment ist das Zinsänderungsrisiko grundsätzlich jedoch als gering einzustufen.

Marktpreisrisiken:

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

Währungsrisiken:

Wegen des Grundsatzes der Diversifikation investiert der Fonds weltweit. Den dadurch bestehenden Währungsrisiken stehen entsprechende Chancen gegenüber.

Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der zumeist hohen Liquidität der investierten Papiere war für fast alle eine jederzeitige Liquidierbarkeit gewährleistet.

Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produkt- und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

Rechts- und Personalrisiken werden durch Rechtsberatung und Schulungen der Mitarbeiter minimiert.

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität. Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Sonstige Risiken:

Die Ausbreitung der Atemwegserkrankung COVID-19 hat weltweit zu massiven Einschnitten in das öffentliche Leben mit erheblichen Folgen u.a. für die Wirtschaft und deren Unternehmen geführt. In diesem Zusammenhang kam es zu hohen Kursschwankungen an den Kapitalmärkten. Die weiteren Auswirkungen von COVID-19 auf die Realwirtschaft bzw. die Finanzmärkte sind auch weiterhin mit Unsicherheiten behaftet.

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

WERTENTWICKLUNG

Die Wertentwicklung (nach BVI-Methode) betrug für den Berichtszeitraum für den Fonds -9,73 Prozent.

VERÄUSSERUNGSERGEBNIS

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien. Die realisierten Verluste resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentanteilen sowie Aktien.

SONSTIGE HINWEISE

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

Das Portfoliomanagement für den Vermögenspooling Fonds Nr. 2 ist ausgelagert an ODDO BHF Trust GmbH und Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH.

Initiator des Fonds ist die Haus des Stiftens GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. AUGUST 2022

Fondsvermögen:	EUR 64.855.399,05	(58.399.671,92)
Umlaufende Anteile:	6.893.591	(5.497.150)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.08.2021
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	15.238	23,50	(30,58)
2. Anleihen	32.811	50,59	(48,80)
3. Sonstige Beteiligungswertpapiere	260	0,40	(0,46)
4. Sonstige Wertpapiere	6.968	10,74	(14,92)
5. Derivate	-26	-0,04	(0,00)
6. Bankguthaben	9.498	14,64	(5,02)
7. Sonstige Vermögensgegenstände	173	0,27	(0,29)
II. Verbindlichkeiten	-67	-0,10	(-0,07)
III. Fondsvermögen	64.855	100,00	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
adidas	DE000A1EWWW0	STK	600	600	150	200	EUR 151,540000	90.924,00	0,15
Air Liquide	FR0000120073	STK	1.593	1.593	545	151	EUR 127,600000	203.266,80	0,32
Allianz	DE0008404005	STK	3.350	3.350	1.050	150	EUR 170,140000	569.969,00	0,89
Amadeus IT Group S.A.	ES0109067019	STK	2.600	2.600	600	800	EUR 52,860000	137.436,00	0,22
ASML Holding N.V.	NL0010273215	STK	500	500	300	550	EUR 490,400000	245.200,00	0,39
AXA	FR0000120628	STK	14.000	14.000	2.000	0	EUR 23,545000	329.630,00	0,52
Bayerische Motoren Werke	DE0005190003	STK	1.200	1.200	0	300	EUR 73,810000	88.572,00	0,14
Bechtle AG	DE0005158703	STK	3.750	3.750	0	0	EUR 38,770000	145.387,50	0,22
Beiersdorf	DE0005200000	STK	1.500	1.500	300	200	EUR 101,250000	151.875,00	0,23
BNP Paribas	FR0000131104	STK	2.000	2.000	600	300	EUR 46,390000	92.780,00	0,14
Cap Gemini	FR0000125338	STK	3.200	3.200	600	400	EUR 175,100000	560.320,00	0,86
Danone	FR0000120644	STK	800	800	0	300	EUR 52,170000	41.736,00	0,06
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	3.500	3.500	1.000	1.500	EUR 38,620000	135.170,00	0,21
Deutsche Post	DE0005552004	STK	3.000	3.000	1.000	1.000	EUR 36,930000	110.790,00	0,17
Deutsche Telekom	DE0005557508	STK	20.000	20.000	0	2.000	EUR 18,848000	376.960,00	0,58
EDP Renováveis	ES0127797019	STK	5.000	5.000	0	0	EUR 24,450000	122.250,00	0,19
ENCAVIS AG	DE0006095003	STK	5.000	5.000	0	0	EUR 21,250000	106.250,00	0,16
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	1.000	1.000	200	0	EUR 151,000000	151.000,00	0,23
Hannover Rück SE	DE0008402215	STK	550	550	0	0	EUR 145,450000	79.997,50	0,12
Heineken N.V.	NL0000009165	STK	800	800	0	400	EUR 90,000000	72.000,00	0,11
Hermes International	FR0000052292	STK	120	120	40	30	EUR 1.313,000000	157.560,00	0,24
Infineon Technologies AG	DE0006231004	STK	4.500	4.500	1.400	1.400	EUR 24,885000	111.982,50	0,17
Kering	FR0000121485	STK	250	250	70	70	EUR 515,500000	128.875,00	0,20
Kingspan Group	IE0004927939	STK	1.500	1.500	250	750	EUR 56,860000	85.290,00	0,13
Kon. Philips	NL0000009538	STK	3.156	3.156	0	0	EUR 16,742000	52.837,75	0,08
L'Oréal	FR0000120321	STK	650	650	150	0	EUR 342,600000	222.690,00	0,34
Legrand	FR0010307819	STK	1.600	1.600	0	0	EUR 73,540000	117.664,00	0,18
Linde PLC	IE00BZ12WP82	STK	880	880	0	70	EUR 284,600000	250.448,00	0,39
LVMH	FR0000121014	STK	770	770	220	50	EUR 661,800000	509.586,00	0,79
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	1.700	1.700	0	0	EUR 56,760000	96.492,00	0,15
Münchener Rückversicherung	DE0008430026	STK	1.250	1.250	0	0	EUR 235,300000	294.125,00	0,45
Nordex SE	DE000A0D6554	STK	5.500	5.500	0	0	EUR 9,792000	53.856,00	0,08
Relx PLC	GB00B2B0DG97	STK	14.500	14.500	0	0	EUR 26,680000	386.860,00	0,60
Sampo	FI0009003305	STK	6.000	6.000	0	0	EUR 44,590000	267.540,00	0,41
SAP	DE0007164600	STK	1.500	1.500	300	300	EUR 84,600000	126.900,00	0,20
Schneider Electric	FR0000121972	STK	1.000	1.000	500	1.950	EUR 122,600000	122.600,00	0,19
Siemens	DE0007236101	STK	3.300	3.300	2.500	200	EUR 103,740000	342.342,00	0,53
Siemens Gamesa Renew. En. S.A.	ES0143416115	STK	4.000	4.000	0	0	EUR 17,925000	71.700,00	0,11
Smurfit Kappa Group	IE00B1RR8406	STK	2.200	2.200	0	0	EUR 33,560000	73.832,00	0,11
TeamViewer AG	DE000A2YN900	STK	4.500	4.500	0	0	EUR 9,992000	44.964,00	0,07
Veolia Environnement S.A.	FR0000124141	STK	5.500	5.500	1.500	1.000	EUR 22,330000	122.815,00	0,19
VINCI	FR0000125486	STK	5.100	5.100	1.200	300	EUR 92,000000	469.200,00	0,72

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	1.000	0	0	EUR	26,950000	26.950,00	0,04	
Wolters Kluwer	NL0000395903		STK	1.500	0	500	EUR	103,850000	155.775,00	0,24	
Österreichische Post	AT0000APOST4		STK	5.000	0	0	EUR	27,350000	136.750,00	0,21	
ABB	CH0012221716		STK	5.000	1.200	2.700	CHF	27,330000	140.175,41	0,22	
Cie Financière Richemont	CH0210483332		STK	800	0	700	CHF	110,950000	91.049,91	0,14	
Geberit AG	CH0030170408		STK	250	70	100	CHF	457,000000	117.197,52	0,18	
Nestlé S.A.	CH0038863350		STK	5.500	500	300	CHF	115,160000	649.720,47	1,00	
Sika AG	CH0418792922		STK	600	600	0	CHF	223,900000	137.805,82	0,21	
Sonova	CH0012549785		STK	400	0	183	CHF	258,500000	106.067,60	0,16	
Swiss Re AG	CH0126881561		STK	2.400	0	0	CHF	74,200000	182.674,26	0,28	
Zurich Insurance Group	CH0011075394		STK	1.200	450	0	CHF	431,000000	530.543,16	0,82	
Novo-Nordisk AS	DK0060534915		STK	1.600	0	1.100	DKK	794,700000	170.960,67	0,26	
Novozymes A/S	DK0060336014		STK	2.200	700	800	DKK	427,800000	126.542,52	0,20	
Orsted A/S	DK0060094928		STK	800	0	400	DKK	747,400000	80.392,61	0,12	
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	3.500	0	1.500	DKK	187,000000	88.000,00	0,14	
Astrazeneca	GB0009895292		STK	1.250	0	250	GBP	109,700000	159.651,88	0,25	
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305		STK	4.000	0	1.000	GBP	19,910000	92.723,25	0,14	
Diageo	GB0002374006		STK	3.000	0	800	GBP	37,915000	132.431,02	0,20	
Mondi Business Paper	GB00B1CRLC47		STK	4.000	0	0	GBP	14,610000	68.040,52	0,10	
Reckitt Benckiser Group	GB00B24CGK77		STK	4.000	0	0	GBP	65,960000	307.183,61	0,47	
Relx PLC	GB00B2B0DG97		STK	1.500	1.500	0	GBP	22,940000	40.062,87	0,06	
Alibaba Group Holding Ltd.	KYG017191142		STK	8.500	0	0	HKD	95,200000	103.222,84	0,16	
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	2.500	0	0	SEK	243,500000	56.910,34	0,09	
Svenska Cellulosa	SE0000112724		STK	7.500	0	2.500	SEK	157,550000	110.466,83	0,17	
Abbott Laboratories	US0028241000		STK	700	700	0	USD	102,200000	71.625,95	0,11	
Accenture PLC	IE00B4BNMY34		STK	800	0	0	USD	292,500000	234.281,14	0,36	
Bank of America Corp.	US0605051046		STK	1.500	1.500	0	USD	34,090000	51.196,44	0,08	
Cummins	US2310211063		STK	300	300	0	USD	218,160000	65.526,63	0,10	
Deere	US2441991054		STK	800	800	0	USD	368,740000	295.346,42	0,46	
Eli Lilly and Company Registered Shares o.N.	US5324571083		STK	350	350	0	USD	307,040000	107.593,11	0,17	
Estée Lauder	US5184391044		STK	200	200	0	USD	257,110000	51.483,78	0,08	
HDFC Bank Ltd. Reg. Shs (Spons.ADRs)/3 IR 10	US40415F1012		STK	4.000	1.000	0	USD	61,340000	245.654,79	0,38	
Nike	US6541061031		STK	450	450	0	USD	107,860000	48.595,31	0,07	
S&P Global	US78409V1044		STK	630	0	0	USD	355,560000	224.271,93	0,35	
Salesforce Inc. Registered Shares DL -,001	US79466L3024		STK	400	400	800	USD	159,670000	63.944,73	0,10	
Thermo Fisher Scientific	US8835561023		STK	550	0	0	USD	554,290000	305.225,77	0,47	
VISA	US92826C8394		STK	1.000	0	0	USD	201,380000	201.621,95	0,31	
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	1.300	0	0	EUR	62,360000	81.068,00	0,12	
Coloplast	DK0060448595		STK	900	0	0	DKK	828,200000	100.219,16	0,15	
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089		STK	4.400	4.400	0	NOK	226,550000	101.519,50	0,16	
Alphabet Inc. Reg.Sh. Capi Stk Class C o.N.	US02079K1079		STK	2.000	1.900	0	USD	109,910000	220.084,10	0,34	
Apple Inc.	US0378331005		STK	600	800	200	USD	158,910000	95.460,55	0,15	
Booking Holdings Inc.	US09857L1089		STK	125	125	0	USD	1.880,230000	235.311,12	0,36	
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	1.280	400	120	USD	262,970000	337.006,01	0,52	
Oracle	US68389X1054		STK	1.200	1.200	0	USD	74,140000	89.074,89	0,14	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
							im Berichtszeitraum		
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038	STK		800	0	0 USD	91,800000	73.528,23	0,11
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14	STK		600	0	200 GBP	106,500000	74.397,49	0,11
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria) Red.Shs.	SE0017486897	STK		14.000	14.000	0 SEK	100,160000	131.091,51	0,20
Verzinsliche Wertpapiere									
2,500000000% A2A S.p.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	XS2491189408	EUR		100	100	0 %	97,497760	97.497,76	0,15
1,250000000% AIB Group PLC EO-Medium-Term Notes 2019(24)	XS2003442436	EUR		200	0	0 %	97,423166	194.846,33	0,30
3,000000000% Allianz Finance II B.V. EO-Med- Term Nts 13(28) Ser.61	DE000A1HG1K6	EUR		200	0	0 %	103,673386	207.346,77	0,32
0,450000000% American Tower Corp. EO-Notes 2021(20/27)	XS2346206902	EUR		100	0	100 %	88,110500	88.110,50	0,14
0,200000000% ANZ New Zealand (Itl)(Ldn Br.) EO-Med.-T. Notes 2021(27)	XS2389757944	EUR		100	100	0 %	86,854638	86.854,64	0,13
0,000000000% AROUNDTOWN SE	XS2273810510	EUR		100	0	0 %	83,603560	83.603,56	0,13
0,336000000% Asahi Group Holdings Ltd. EO-Notes 2021(21/27)	XS2328981431	EUR		100	0	0 %	89,724827	89.724,83	0,14
3,875000000% AXA S.A. EO-FLR MTN 14(25/Und.)	XS1069439740	EUR		150	0	0 %	99,704000	149.556,00	0,23
3,500000000% Banco Bilbao Vizcaya Argent. EO-Medium-Term Notes 2017(27)	XS1562614831	EUR		100	0	0 %	98,888521	98.888,52	0,15
1,125000000% Banco Santander S.A. EO-Sen. Non-Pref.MTN 2018(25)	XS1751004232	EUR		100	0	0 %	96,134824	96.134,82	0,15
0,034000000% BECTON,DICKINS. 21/25	XS2375836553	EUR		100	0	0 %	92,931860	92.931,86	0,14
0,875000000% BMW Finance N.V. EO-Medium- Term Notes 2020(32)	XS2102357105	EUR		100	0	0 %	83,064500	83.064,50	0,13
0,500000000% BMW Finance N.V. EO-MTN 22/25	XS2447561403	EUR		500	500	0 %	96,118000	480.590,00	0,74
0,500000000% BNP Paribas Fortis S.A. EO-Med.-T. Mortg.Cov.Bds 17(24)	BE0002274430	EUR		300	0	0 %	96,725000	290.175,00	0,45
0,500000000% BNZ Inter. Fund. Ltd.(Ldn Br.) EO-Med.-T.Mtg.Cov.Bds 2017(24)	XS1639238820	EUR		300	0	0 %	96,975333	290.926,00	0,45
0,375000000% BPCE S.A. EO-Preferred Med.-T.Nts 22(26)	FR0014007VF4	EUR		100	100	0 %	92,628174	92.628,17	0,14
0,000000000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.21(23)	DE0001104834	EUR		1.000	1.000	0 %	99,884000	998.840,00	1,54
1,125000000% Bureau Veritas SA EO-Notes 2019(19/27)	FR0013460607	EUR		400	0	0 %	88,632500	354.530,00	0,55
1,875000000% Carrefour S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/26)	FR0014009DZ6	EUR		100	100	0 %	95,570285	95.570,29	0,15
2,250000000% CEPSA Finance S.A.U. EO-Medium- Term Nts 2020(26/26)	XS2202744384	EUR		200	0	0 %	96,587548	193.175,10	0,30
0,500000000% Cie de Financement Foncier EO-Med.-T. Obl.Fonc. 2016(24)	FR0013162302	EUR		300	0	0 %	96,848500	290.545,50	0,45
2,250000000% Coloplast Finance B.V. EO-Medium- Term Nts 2022(22/27)	XS2481287808	EUR		100	100	0 %	97,352075	97.352,08	0,15
4,000000000% Commerzbank AG T2 Nachr.MTN S.865 v.2016(26)	DE000CZ40LD5	EUR		150	0	0 %	98,317000	147.475,50	0,23
0,750000000% DAIMLER AG.MTN 20/30	DE000A289QR9	EUR		150	0	0 %	85,137970	127.706,96	0,20
1,000000000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN-HPF Reihe 15317 v.22(26)	DE000A3T0YH5	EUR		400	400	0 %	95,957693	383.830,77	0,59
0,500000000% Deutsche Telekom AG MTN v.2019(20/27)	XS2024715794	EUR		400	0	0 %	91,179014	364.716,06	0,56
0,125000000% E.ON SE Medium Term Notes v.22(25/26)	XS2433244089	EUR		150	150	0 %	91,735000	137.602,50	0,21
2,750000000% Elia Group EO-FLR Nts 2018(23/ Und.)	BE0002597756	EUR		100	0	0 %	98,173000	98.173,00	0,15

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
0,375000000% ENEL Finance Intl N.V. EO-MTN 21/29	XS2390400716		EUR	200	200	0 %	81,436500	162.873,00	0,25
0,500000000% EssilorLuxottica S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/28)	FR0013516077		EUR	400	0	0 %	89,722790	358.891,16	0,55
2,125000000% Eurofins Scientific S.E. EO-Notes 17/24	XS1651444140		EUR	400	0	0 %	98,741000	394.964,00	0,61
0,125000000% EURONEXT 21/26	DK0030485271		EUR	100	0	0 %	90,574262	90.574,26	0,14
1,500000000% Ferrari N.V. EO-Notes 2020(20/25)	XS2180509999		EUR	400	0	0 %	96,111000	384.444,00	0,59
0,625000000% Fidelity Natl Inform.Svcs Inc. EO-Notes 2019(19/25)	XS2085608326		EUR	400	0	0 %	93,087521	372.350,08	0,57
0,000000000% Frankreich EO-OAT 2020(30)	FR0013516549		EUR	500	0	0 %	85,730000	428.650,00	0,66
1,625000000% Goldman Sachs Group Inc., The EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1458408561		EUR	400	400	0 %	94,191000	376.764,00	0,58
0,875000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1678629186		EUR	200	0	0 %	99,482500	198.965,00	0,31
1,500000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2018(23)	XS1910851242		EUR	300	0	0 %	98,379500	295.138,50	0,46
0,125000000% GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA 21/31	BE0002767482		EUR	200	0	0 %	77,284000	154.568,00	0,24
3,375000000% Hannover Rück SE Sub.-FLR-Bonds.v.14(25/unb.)	XS1109836038		EUR	200	0	0 %	98,797500	197.595,00	0,30
0,500000000% HELLA GmbH & Co. KGaA Anleihe v.2019(2026/2027)	XS2047479469		EUR	400	0	0 %	87,423000	349.692,00	0,54
0,000000000% Hitachi Capital (UK) PLC EO-Med.-T. Nts 2021(21/24)	XS2402064559		EUR	100	100	0 %	93,357500	93.357,50	0,14
0,125000000% Holcim Finance (Luxembg) S.A. EO-Med.-T. Nts 21(21/27)	XS2286441964		EUR	150	0	0 %	86,889687	130.334,53	0,20
0,000000000% HOWOGE Wohnungsbaug.mbH EO-MTN v.2021(2021/2024)	DE000A3H3GE7		EUR	100	100	0 %	94,882647	94.882,65	0,15
0,875000000% HSBC Holdings PLC EO-MTN 16/24	XS1485597329		EUR	400	400	0 %	96,806610	387.226,44	0,60
1,000000000% Icade S.A. EO-Obl. 2022(22/30)	FR0014007NF1		EUR	100	100	0 %	83,284500	83.284,50	0,13
2,875000000% Infineon Technologies AG Anleihe v.2019(2025)/und	XS2056730323		EUR	200	0	0 %	94,720000	189.440,00	0,29
0,750000000% Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Pref. Med.-Term Nts 2019(24)	XS2089368596		EUR	150	0	0 %	95,588824	143.383,24	0,22
1,500000000% ISS Global A/S EO-Medium-Term Nts 2017(17/27)	XS1673102734		EUR	150	0	0 %	89,177440	133.766,16	0,21
1,125000000% Knorr-Bremse AG Medium Term Notes v.18(25/25)	XS1837288494		EUR	400	0	0 %	96,824024	387.296,10	0,60
0,000000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2016/2023	DE000A2BPP50		EUR	1.500	1.500	0 %	98,678080	1.480.171,20	2,28
0,000000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2021 (2026)	DE000A3H3E76		EUR	300	300	0 %	93,479750	280.439,25	0,43
3,000000000% Kroatien, Republik EO-Notes 2017(27)	XS1428088626		EUR	100	0	0 %	102,654500	102.654,50	0,16
0,875000000% L'Oréal S.A. EO-Notes 2022(22/26)	FR0014009EJ8		EUR	100	100	0 %	95,710454	95.710,45	0,15
0,625000000% La Poste EO-Medium-Term Notes 2021(36)	FR0014001IP3		EUR	100	0	0 %	70,686500	70.686,50	0,11
0,625000000% Landwirtschaftliche Rentenbank Med.T.Nts.v.17(27)	XS1615677280		EUR	400	400	0 %	93,810636	375.242,54	0,58
1,125000000% LANXESS AG Medium-Term Nts 2018(25/25)	XS1820748538		EUR	400	0	0 %	96,980000	387.920,00	0,60
0,250000000% LEASEPLAN 21/26 MTN	XS2305244241		EUR	200	0	0 %	89,487098	178.974,20	0,28
2,125000000% Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2014(26)	XS1130139667		EUR	100	0	0 %	99,248750	99.248,75	0,15
1,349000000% Marsh & McLennan Cos. Inc. EO-Bonds 19/26	XS1963836892		EUR	300	0	0 %	94,433594	283.300,78	0,44

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum				
1,500000000% Mondi Finance PLC EMTN 16/24	XS1395010397		EUR	300	0	0 %	98,213002	294.639,01	0,45
1,250000000% Münchener Rückvers.-Ges. AG FLR-Nachr.-Anl. v.20(30/41)	XS2221845683		EUR	200	0	0 %	78,191201	156.382,40	0,24
0,553000000% National Grid PLC EO-Medium Term Nts 2020(20/29)	XS2231259305		EUR	200	0	0 %	81,936500	163.873,00	0,25
0,750000000% Novo Nordisk Finance [NL] B.V. EO-Notes 2022(22/25)	XS2441244535		EUR	150	150	0 %	97,033270	145.549,91	0,22
0,399000000% NTT Finance Corp. EO-Medium-Term Nts 2021(21/28)	XS2411311652		EUR	100	100	0 %	87,098888	87.098,89	0,13
2,875000000% OMV AG EO-FLR Notes 2018(24/Und.)	XS1713462403		EUR	100	0	0 %	96,787500	96.787,50	0,15
0,625000000% OP Yrityspankki Oyj EO-Non-Preferred MTN 2022(22/27)	XS2436853035		EUR	100	100	0 %	87,649659	87.649,66	0,14
1,750000000% Paris, Stadt EO-MTN 15/31	FR0013054897		EUR	100	0	0 %	96,393500	96.393,50	0,15
0,500000000% POSTE ITALIANE 20/28 MTN	XS2270397016		EUR	100	0	0 %	82,341126	82.341,13	0,13
2,375000000% Proximus S.A. EO-Medium-Term Notes 2014(24)	BE6265262327		EUR	200	0	0 %	100,930258	201.860,52	0,31
0,500000000% RELX Finance B.V. EO-Notes 20/28	XS2126161764		EUR	300	0	0 %	87,631758	262.895,27	0,41
0,750000000% RTE Réseau de Transp.d'Electr. EO-Medium-Term Nts 2022(22/34)	FR0014007LP4		EUR	200	200	0 %	77,893022	155.786,04	0,24
2,375000000% Rumänien EO-Med.-T. Nts 2017(27) Reg.S	XS1599193403		EUR	100	0	0 %	90,752500	90.752,50	0,14
0,875000000% Sanofi S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/25)	FR0014009KS6		EUR	200	200	0 %	97,200000	194.400,00	0,30
0,500000000% Santander Consumer Finance SA EO-Preferred MTN 2019(26)	XS2078692105		EUR	400	0	0 %	89,933524	359.734,10	0,55
0,500000000% SBAB Bank AB (publ) EO-Preferred MTN 2022(27)	XS2441055998		EUR	100	100	0 %	90,320944	90.320,94	0,14
0,875000000% SES S.A. EO-Med.-Term Nts 2019(27/27)	XS2075811781		EUR	200	0	0 %	85,819000	171.638,00	0,26
0,875000000% Sika Capital B.V. EO-Notes 2019(19/27)	XS1986416268		EUR	400	0	0 %	92,101478	368.405,91	0,57
0,750000000% Skandinaviska Enskilda Banken EO-Non-Preferred MTN 2022(27)	XS2442768227		EUR	200	200	0 %	89,210603	178.421,21	0,28
1,250000000% Smiths Group PLC EO-Notes 2015(23/23)	XS1225626461		EUR	300	0	0 %	99,820000	299.460,00	0,46
0,750000000% Snam S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2022(22/29)	XS2433211310		EUR	200	200	0 %	83,250655	166.501,31	0,26
1,300000000% Spanien EO-Obligaciones 2016(26)	ES00000128H5		EUR	155	0	0 %	98,106000	152.064,30	0,23
4,500000000% Stellantis N.V. EO-MTN 20/28	XS2199351375		EUR	100	0	0 %	103,223500	103.223,50	0,16
1,125000000% Stryker Corp. EO-Notes 2018(18/23)	XS1914485534		EUR	300	0	0 %	99,305446	297.916,34	0,46
1,875000000% Suez S.A. EO-Medium-Term Nts 2022(22/27)	FR001400AFL5		EUR	100	100	0 %	94,545107	94.545,11	0,15
1,250000000% Symrise AG Anleihe v.2019(2025)	DE000SYM7720		EUR	400	0	0 %	95,358000	381.432,00	0,59
1,000000000% Talent Yield European Ltd. EO-Notes 2020(20/25) Reg.S	XS2181280335		EUR	200	0	0 %	93,834000	187.668,00	0,29
2,875000000% Telefónica Europe B.V. EO-FLR Bonds 2019(27/Und.)	XS2056371334		EUR	100	0	0 %	82,880500	82.880,50	0,13
1,625000000% TenneT Holding B.V. 22/26	XS2477935345		EUR	100	100	0 %	96,921608	96.921,61	0,15
2,995000000% TenneT Holding EO-FLR-Nts 17/24/Und.	XS1591694481		EUR	100	0	0 %	98,196500	98.196,50	0,15
0,500000000% Thermo Fisher Scientific Inc. EO-Notes 2019(19/28)	XS2058556536		EUR	300	0	0 %	89,228355	267.685,07	0,41
2,000000000% TotalEnergies S.E. EO-FLR Notes 20(30/Und.)	XS2224632971		EUR	200	0	0 %	78,874416	157.748,83	0,24

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
1,875000000% Téléperformance SE EO-Obl. 18/25	FR0013346822		EUR	300	0	100 %	98,017555	294.052,67	0,45	
0,250000000% UBS Group AG EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	CH0595205524		EUR	400	0	0 %	83,861936	335.447,74	0,52	
3,000000000% Volkswagen Fin. Services N.V. LS-Medium-Term Notes 2020/25	XS2152062209		EUR	200	0	0 %	100,170000	200.340,00	0,31	
4,850000000% Volvo Treasury AB EO-FLR Capit. Secs. 2014(23/78)	XS1150695192		EUR	100	100	0 %	100,578000	100.578,00	0,16	
1,125000000% Vonovia Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2017(17/25)	DE000A19NS93		EUR	400	0	0 %	94,500220	378.000,88	0,58	
0,250000000% Wolters Kluwer NV (21/28)	XS2324836878		EUR	100	0	0 %	86,695556	86.695,56	0,13	
2,625000000% Metropolitan Life Global Fdg I LS-Medium-Term Notes 2015(22)	XS1327014749		GBP	100	0	0 %	99,889000	116.298,75	0,18	
1,750000000% Landwirtschaftliche Rentenbank DL-Inh.-Schw.Global 35 v16(26)	US515110BR44		USD	200	0	0 %	93,363000	186.950,34	0,29	
0,000000000% STMicroelectronics N.V. DL-Zero Conv. Nts 2020(25) A	XS2211997155		USD	200	0	0 %	108,761000	217.783,34	0,34	
0,250000000% ACEA S.p.A. EO-Notes 2021(30)	XS2292487076		EUR	100	0	0 %	76,184500	76.184,50	0,12	
0,125000000% Alstom S.A. EO-Notes 2021(21/27)	FR0014004QX4		EUR	100	0	0 %	86,574500	86.574,50	0,13	
0,500000000% Eli Lilly and Company EO-Notes 2021(21/33)	XS2386186063		EUR	150	150	0 %	78,128770	117.193,16	0,18	
0,375000000% Enxsis Holding N.V. EO-Medium-Term Nts 2021(21/33)	XS2331315635		EUR	100	0	0 %	75,701500	75.701,50	0,12	
0,875000000% ERG S.p.A. EO-Med.-T. Nts 2021(21/31)	XS2386650274		EUR	100	100	0 %	76,145684	76.145,68	0,12	
1,000000000% ESB Finance DAC EO-Medium-Term Nts 2022(22/34)	XS2432544349		EUR	100	100	0 %	77,990000	77.990,00	0,12	
0,375000000% European Investment Bank EO-Medium-Term Notes 2016(26)	XS1394055872		EUR	400	400	0 %	94,738461	378.953,84	0,58	
0,875000000% Icade Sante SAS EO-Obl. 2019(19/29)	FR0013457967		EUR	200	0	0 %	84,536824	169.073,65	0,26	
0,250000000% International Bank Rec. Dev. EO-Medium-Term Notes 2019(50)	XS2063423318		EUR	200	0	0 %	58,039000	116.078,00	0,18	
0,750000000% La Banque Postale EO-Non-Preferred MTN 2021(31)	FR00140044X1		EUR	500	0	0 %	77,258000	386.290,00	0,60	
0,375000000% Lb.Hessen-Thüringen GZ MTN HPF S.H318 v.18(24)	XS1767931477		EUR	400	400	0 %	97,797500	391.190,00	0,60	
0,125000000% Orange S.A. EO-Medium-Term Nts 2020(20/29)	FR0013534484		EUR	100	0	100 %	83,557886	83.557,89	0,13	
1,000000000% PostNL N.V. EO-Notes 2017(17/24)	XS1709433509		EUR	400	400	0 %	96,402500	385.610,00	0,59	
0,500000000% Procter & Gamble Co., The EO-Bonds 2017(17/24)	XS1708192684		EUR	400	400	0 %	97,302000	389.208,00	0,60	
0,125000000% SGS Nederland Holding BV 21/27	XS2332234413		EUR	100	0	0 %	87,498500	87.498,50	0,13	
0,375000000% Siemens Finan.maatschappij NV EO-Medium-Term Notes 2020(26)	XS2182054887		EUR	400	0	0 %	93,111152	372.444,61	0,57	
0,875000000% Société Générale S.A. EO-Non-Preferred MTN 2019(26)	FR0013430733		EUR	400	400	0 %	91,288543	365.154,17	0,56	
0,500000000% Swiss Life Finance I Ltd. EO-Bonds 2021(21/31)	CH1130818847		EUR	100	100	0 %	77,495981	77.495,98	0,12	
0,875000000% Terréga S.A. EO-Obl. 2020(20/30)	FR0013534500		EUR	100	0	100 %	78,027500	78.027,50	0,12	
4,200000000% American Express Co. DL-Notes 2018(25)	US025816CA56		USD	400	0	0 %	100,330000	401.802,16	0,62	
2,000000000% INTER-AMER.DEV.BK 16/26	US4581X0CU04		USD	200	0	0 %	94,450500	189.127,95	0,29	
1,250000000% Citigroup Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2020(20/26)	XS2167003685		EUR	150	0	0 %	95,108210	142.662,32	0,22	
0,000000000% COMCAST 2021/2026	XS2385397901		EUR	100	100	0 %	90,084245	90.084,25	0,14	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
0,375000000% DNB Bank ASA EO-FLR Preferred MTN 22(27/28)	XS2432567555		EUR	200	200	0 %	90,049629	180.099,26	0,28	
1,500000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Anl.v.2014 (2024)	DE000A1R0709		EUR	400	400	0 %	99,868333	399.473,33	0,62	
2,250000000% UPM Kymmene Corp. EO-Medium-Term Nts 2022(22/29)	XS2478685931		EUR	100	100	0 %	93,117000	93.117,00	0,14	
4,140140000% Ford Motor Credit Co. LLC DL-FLR Notes 2018(23)	US345397ZC07		USD	200	0	0 %	99,318400	198.875,45	0,31	
0,250000000% United States of America DL-Notes 2020(25)	US912828ZT04		USD	800	0	0 %	91,531250	733.129,76	1,13	
Sonstige Beteiligungswertpapiere										
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	800	0	0	CHF	316,594500	259.809,82	0,40
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	43.879.157,60	67,67	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
0,100000000% Chile, Republik EO-Notes 2021(26/27)	XS2369244087		EUR	100	0	0 %	87,937500	87.937,50	0,14	
0,125000000% Hamburger Hochbahn 21/31	XS2233088132		EUR	200	0	0 %	81,956500	163.913,00	0,25	
0,000000000% Leasys S.p.A. EO-Notes 2021(24/24)	XS2366741770		EUR	100	0	0 %	94,929500	94.929,50	0,15	
0,250000000% Mondelez International Inc. EO-Notes 2021(21/29)	XS2384723263		EUR	100	100	0 %	82,545462	82.545,46	0,13	
0,050000000% Svenska Handelsbanken AB EO-Pref.MTN 2021(28) Reg.S	XS2345317510		EUR	100	0	0 %	84,950694	84.950,69	0,13	
0,625000000% ABB Finance B.V. EO-Medium-Term Nts 2022(22/24)	XS2463974571		EUR	200	200	0 %	98,210000	196.420,00	0,30	
1,250000000% Daimler Truck International Finance (22/25)	XS2466172280		EUR	300	300	0 %	96,431000	289.293,00	0,45	
2,375000000% EQT AB EO-Notes 2022(22/28) Ser. A	XS2463988795		EUR	200	200	0 %	91,843500	183.687,00	0,28	
0,125000000% GEWO BAG Wohnungsbau-AG Berlin EO-MTN v.2021(2021/2027)	DE000A3E5QW6		EUR	100	0	0 %	86,889500	86.889,50	0,13	
1,875000000% Iberdrola International B.V. EO-FLR Notes 2017(23/Und.)	XS1721244371		EUR	100	0	0 %	98,968000	98.968,00	0,15	
1,500000000% Informa PLC EO-MTN 18/23	XS1853426549		EUR	150	0	0 %	99,571500	149.357,25	0,23	
0,375000000% Landesbank Baden-Württemberg MTN 20(27)	DE000LB2CRG6		EUR	200	0	0 %	88,359000	176.718,00	0,27	
1,125000000% Parker-Hannifin EO-Nts 17/25	XS1719267855		EUR	100	0	0 %	95,196318	95.196,32	0,15	
0,875000000% Royal Schiphol 20/32	XS2227050379		EUR	100	0	0 %	79,580397	79.580,40	0,12	
0,500000000% Apple Inc. EO-Notes 2019(19/31)	XS2079716937		EUR	200	0	0 %	83,481497	166.962,99	0,26	
0,625000000% Deutsche Bahn Finance GmbH Medium-Term Notes 2020(50)	XS2270142966		EUR	100	0	0 %	56,545476	56.545,48	0,09	
0,250000000% Deutsche Pfandbriefbank AG MTN R.35413 v.22(25)	DE000A3T0X97		EUR	200	200	0 %	91,748037	183.496,07	0,28	
3,625000000% Deutsche Rohstoff AG Wandelanleihe 18/23	DE000A2LQF20		EUR	175	0	0 %	101,409714	177.467,00	0,27	
1,125000000% Digital Euro Finco LLC EO-Notes 2019(19/28) Reg.S	XS2063495811		EUR	400	0	0 %	86,056000	344.224,00	0,53	
1,125000000% Fiserv Inc. EO-Notes 2019(19/27)	XS1843434280		EUR	400	0	0 %	91,138225	364.552,90	0,56	
0,500000000% Fomento Econom.Mexica.SAB D. CV EO-Notes 2021(21/28)	XS2337285519		EUR	100	0	0 %	85,314200	85.314,20	0,13	
2,750000000% Helvetia Europe EO-FLR Notes 2020(31/41)	XS2197076651		EUR	200	0	0 %	83,625324	167.250,65	0,26	
1,450000000% IBERDROLA 21/27	XS2295335413		EUR	100	0	0 %	86,333916	86.333,92	0,13	

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. AUGUST 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
2,264000000% ING Groep N.V. EO-FLR Med.-Term Nts 20(26/31)	XS2176621170		EUR	100	0	0 %	92,454225	92.454,23	0,14	
2,264000000% Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. EO-FLR Med.-T. Nts 2022(24/25)	XS2489981485		EUR	200	200	0 %	99,336946	198.673,89	0,31	
0,500000000% Rentokil Initial PLC EO-Med.-Term Notes 2020(20/28)	XS2242921711		EUR	400	400	0 %	83,681238	334.724,95	0,52	
2,125000000% Sandvik AB EO-Med.-Term Nts 2022(22/27)	XS2489287354		EUR	100	100	0 %	96,659500	96.659,50	0,15	
4,375000000% Uruguay, Republik DL-Bonds 2019(19/29-31)	US917288BK78		USD	200	0	0 %	102,000000	204.245,09	0,31	
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	4.429.290,49	6,82	
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
ART Top 50 Smart ESG Conver.UI Inhaber-Anteils-klasse I	DE000A2JF7B0		ANT	6.162	0	10.538	EUR	94,430000	581.854,05	0,89
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B4L60045		ANT	20.000	5.000	0	EUR	103,130000	2.062.600,00	3,17
M.U.L.-Lyx.B.F.I.R.EO 0-7Y U.E. Namens-Ant.Acc. EUR(INE)o.N.	LU1829218319		ANT	22.000	17.500	0	EUR	99,789000	2.195.358,00	3,39
Salm-Salm Sustainabil.Convert. Inhaber-Anteile I o.N.	LU0535037997		ANT	9.191	17.220	18.029	EUR	59,630000	548.059,33	0,85
Vanguard EUR Corp.Bond U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	IE00BZ163G84		ANT	28.000	8.000	2.000	EUR	47,520000	1.330.560,00	2,05
Warburg-Corp.Bds Soci.Resp.-Fd Inhaber-Anteile B	DE000A12BTT8		ANT	2.750	0	0	EUR	90,850000	249.837,50	0,39
Summe der Investmentanteile							EUR	6.968.268,88	10,74	
Summe Wertpapiervermögen							EUR	55.276.716,97	85,23	
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte										
ESTX 50 Index Futures 16.09.2022		XEUR	EUR	Anzahl -50				-26.500,00	-0,04	
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	-26.500,00	-0,04	
Bankguthaben										
EUR - Guthaben bei:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	9.298.640,12				9.298.640,12	14,34	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:										
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	199.363,39				199.602,91	0,30	
Summe der Bankguthaben							EUR	9.498.243,03	14,64	
Sonstige Vermögensgegenstände										
Zinsansprüche			EUR	160.879,82				160.879,82	0,25	
Dividendenansprüche			EUR	12.590,56				12.590,56	0,02	
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	173.470,38	0,27	
Sonstige Verbindlichkeiten 1)							EUR	-66.531,33	-0,10	
Fondsvermögen							EUR	64.855.399,05	100 2)	
Anteilwert							EUR	9,408		
Umlaufende Anteile							STK	6.893.591		

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 74,10%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 35.756.640,77 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.08.2022	
Schweizer Franken	CHF	0,974850	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,437500	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,858900	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	7,839350	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,819000	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	10,696650	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	0,998800	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		

**WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMES ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE,
SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:
KÄUFE UND VERKÄUFE IN WERTPAPIEREN, INVESTMENTANTEILEN UND
SCHULDSCHEINDARLEHEN (MARKTZUORDNUNG ZUM BERICHTSSTICHTAG)**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Carlsberg	DK0010181759	STK	-	1.000	
BASF	DE000BASF111	STK	-	1.600	
Téléperformance S.A.	FR0000051807	STK	100	700	
Experian	GB00B19NLV48	STK	16.000	21.000	
Unilever	GB00B10RZP78	STK	-	2.000	
JD.com Inc.	KYG8208B1014	STK	143	143	
Tencent Holdings Ltd.	KYG875721634	STK	-	3.000	
Tomra Systems	NO0005668905	STK	-	3.000	
Church & Dwight Co.	US1713401024	STK	-	2.500	
Stryker	US8636671013	STK	-	1.000	
Texas Instruments	US8825081040	STK	-	1.200	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,1500000000% Sika AG SF-Wdl.-Anl. 2018(25)	CH0413990240	CHF	-	100	
1,0000000000% A2A S.p.A. EO-Med.-Term Notes 2019(19/29)	XS2026150313	EUR	-	100	
1,2500000000% ABN AMRO Bank N.V. EO-Cov. Med.-Term Nts 2018(33)	XS1747670922	EUR	-	200	
1,0000000000% Akelius Resid.Ppty Fincng B.V. EO-MTN 20/28	XS2228897158	EUR	-	100	
2,1240000000% Assicurazioni Generali S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2019(30)	XS2056491587	EUR	-	100	
1,0000000000% BorgWarner Inc. EO-Bonds 2021(21/31)	XS2343846940	EUR	-	100	
0,8750000000% Elia Transm. Belgium N.V. EO-Medium-Term Nts 2030	BE6321529396	EUR	-	100	
0,5000000000% Italgas S.P.A. EO-Medium-Term Notes 2021(33)	XS2299002423	EUR	-	100	
0,8000000000% Nordrhein-Westfalen, Land Med.T.LSA v.19(49) Reihe 1484	DE000NRWOLV9	EUR	-	200	
1,7500000000% Landesbank Berlin AG Nachr.Inh.-Schv.S.558 v.19(29)	DE000A162A83	EUR	-	200	
3,0000000000% LUFTHANSA AG 20/26	XS2265369657	EUR	-	200	
2,8750000000% Deutsche Lufthansa AG MTN v.2021(2027/2027)	XS2408458730	EUR	100	100	
1,3750000000% Luminor Bank AS EO-Preferred MTN 2019(22)	XS2013518472	EUR	-	150	
1,5710000000% Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obl. 2019(29)	ES0000101909	EUR	-	200	
2,7500000000% National Australia Bank EO-MTN 12/22	XS0813400305	EUR	-	200	
2,1250000000% Neste Oil Corp. EO-Notes 2015(21/22)	FI4000148671	EUR	-	100	
2,5000000000% Prysmian S.p.A. EO-Notes 15/22	XS1214547777	EUR	-	800	
1,5000000000% Slowenien, Republik EO-Bonds 2015(35)	SI0002103487	EUR	-	150	
3,7020000000% Telia Company AB SK-FLR Notes 2017(22/77)	XS1590783533	SEK	-	1.000	
Andere Wertpapiere					
Veolia Environnement S.A. Bezugsrecht	FR0014005GA0	STK	5.000	5.000	
Vonovia SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3MQB30	STK	1.000	1.000	

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Daimler Truck Holding AG junge Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	850	850	
Anspruch auf JD.com Inc	DE000DU21377	STK	143	143	
Atlas Copco AB Namn-Aktier B(fria)SK0,052125	SE001166628	STK	-	3.500	
Atlas Copco AB Namn-Aktier B Red.	SE0017486871	STK	3.500	3.500	
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059	STK	35	35	
Amazon.com Inc.	US0231351067	STK	35	110	
Infosys	US4567881085	STK	-	11.000	
Synopsys Inc.	US8716071076	STK	-	800	
Verzinsliche Wertpapiere					
0,875000000% Colgate-Palmolive Co. EO-Bonds 2019(19/39)	XS2078409716	EUR	-	100	
0,750000000% Litauen, Republik EO-Medium-Term Notes 2020(30)	XS2168038847	EUR	-	200	
1,625000000% Strabag SE EO-Schuldversch. 2015(22)	AT0000A1C741	EUR	-	200	
0,200000000% Swedbank AB EO-Non-Preferred MTN 2021(28)	XS2282210231	EUR	-	200	
Andere Wertpapiere					
Nordex SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A31C3G1	STK	5.500	5.500	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,000000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med.Term Nts. v.16(21)	XS1489186947	NOK	-	4.000	
3,750000000% A.P.Møller-Mærsk A/S DL-Notes 14/24	USK0479SAC28	USD	-	125	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
DPAM L - DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable Actions au Port.E Dis.EUR o.N.	LU0907927841	ANT	-	3.700	
Lupus alpha Sust.Convertib.Bds Inhaber-Anteile	DE000A2DTNQ7	ANT	-	16.700	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			5.474,92

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

für den Zeitraum vom 01. September 2021 bis 31. August 2022		
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	86.981,70
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	336.402,31
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	70.529,78
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	318.839,51
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-28.453,58
davon negative Habenzinsen	EUR	-28.727,85
6. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	114.811,34
7. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-46.274,39
8. Sonstige Erträge	EUR	673,96
Summe der Erträge	EUR	853.510,63
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-368,51
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-295.161,58
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-24.098,66
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-8.935,51
5. Portfoliomanagementvergütung	EUR	-6.781,00
6. Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.482,86
7. Aufwandsausgleich	EUR	-48.777,94
Summe der Aufwendungen	EUR	-387.606,06
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	465.904,57
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.275.206,38
2. Realisierte Verluste	EUR	-825.632,10
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	449.574,28
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	915.478,85
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-2.925.580,42
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-4.117.097,58
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-7.042.678,00
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-6.127.199,15

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

			2022
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 58.399.671,92
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-1.112.013,40
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR		13.784.046,29
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	15.576.404,83	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-1.792.358,54	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-89.106,61
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-6.127.199,15
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-2.925.580,42	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-4.117.097,58	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 64.855.399,05

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	1.112.645,34	0,16
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	915.478,85	0,13
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	825.632,10	0,12
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-1.543.974,00	-0,22
III. Gesamtausschüttung		EUR 1.309.782,29	0,19
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	1.309.782,29	0,19

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	
2019	EUR	31.678.610,03	EUR	10,219
2020	EUR	39.914.443,44	EUR	9,999
2021	EUR	58.399.671,92	EUR	10,624
2022	EUR	64.855.399,05	EUR	9,408

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 1.778.000,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	85,23
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-0,04

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	9,408
Umlaufende Anteile	STK	6.893.591

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 0,56 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus, sowie die laufenden Kosten (in Form der veröffentlichten Gesamtkostenquote) der zum Geschäftsjahresende des Sondervermögens im Bestand befindlichen Zielfonds im Verhältnis zum Nettoinventarwert des Sondervermögens am Geschäftsjahresende.
Transaktionskosten EUR 30.847,35
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 keine sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ART Top 50 Smart ESG Conver.UI Inhaber-Anteilsklasse I	1,1700 %
iShsIII-EO Corp Bd 1-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	0,2000 %
M.U.L.-Lyx.B.FI.R.EO 0-7Y U.E. Namens-Ant.Acc.EUR(INE)o.N.	0,1000 %
Salm-Salm Sustainabil.Convert. Inhaber-Anteile I o.N.	0,8000 %
Vanguard EUR Corp.Bond U.ETF Registered Shares EUR Dis.oN	0,0900 %
Warburg-Corp.Bds Soci.Resp.-Fd Inhaber-Anteile B	0,1900 %
DPAM L - DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable	
Actions au Port.E Dis.EUR o.N.	0,1000 %
Lupus alpha Sust.Convertib.Bds Inhaber-Anteile	0,7500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 595,36 Erträge aus Quellensteuererstattungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 2.240,31 Kosten Marktrisikomessung

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 2021 (ODDO BHF Trust GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen ODDO BHF Trust GmbH, Frankfurt am Main, beschäftigte im Geschäftsjahr 2021 keine Mitarbeiter, da die Personalstellung durch die Muttergesellschaft ODDO BHF Aktiengesellschaft, Frankfurt am Main, erfolgt. Daher entfallen die Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2021 (Portfoliomanagement Warburg Invest Kapitalanlagegesellschaft mbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	4.296.700
davon feste Vergütung:	EUR	3.486.700
davon variable Vergütung:	EUR	810.000
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		32

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

Anforderung	Verweis
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, 02. Dezember 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 Vermögenspooling Fonds Nr. 2 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. September 2021 bis zum 31. August 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. August 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. September 2021 bis zum 31. August 2022, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

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

von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser 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 05. Dezember 2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner	Lüning
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

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

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

Gezeichnetes Kapital: € 10.500.000,00
Eigenmittel: € 22.659.122,98
(Stand: 31.12.2021)

GESELLSCHAFTER:

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

VERWAHRSTELLE:

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

EINZAHLUNGEN:

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

AUFSICHTSRAT:

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

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller, Kaufmann

WIRTSCHAFTSPRÜFER:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

GESCHÄFTSFÜHRUNG:

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

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

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

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96

Fax (040) 3 00 57-60 70

service@hansainvest.de

www.hansainvest.de

HANSAINVEST