

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

ZinsPlus-Laufzeitfonds 10/2022

31. Oktober 2021

HANSAINVEST

SEHR GEEHRTE ANLEGERIN,
SEHR GEEHRTER ANLEGER,

Hamburg, im Februar 2022

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

ZinsPlus-Laufzeitfonds 10/2022

in der Zeit vom 01. November 2020 bis 31. Oktober 2021.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2020/2021	4
VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. OKTOBER 2021	7
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. OKTOBER 2021	8
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	15
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	17
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	19

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2020/2021

ANLAGEZIEL UND ANLAGEPOLITIK

Der ZinsPlus Laufzeitfonds 10/2022 ist ein Rentenfonds mit einer festen Laufzeit bis 31.10.2022. Anlageziel des Fonds ist die Erzielung einer attraktiven Rendite durch Anlagen in den verschiedenen Segmenten des globalen Anleihenmarktes.

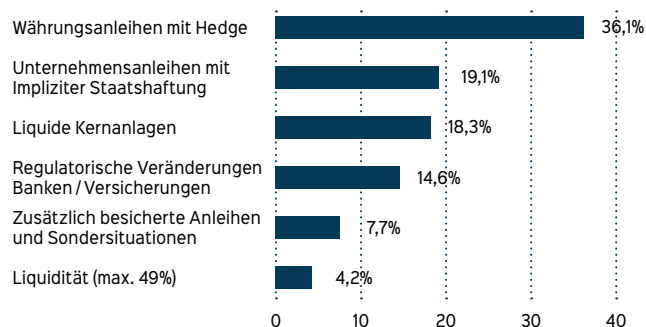
Um dies zu erreichen investiert der Fonds in alle Arten von verzinslichen Wertpapieren. Der Fonds bietet ein diversifiziertes Anleihenportfolio aus verschiedenen Segmenten des globalen Anleihenmarktes. Grundsätzlich ist geplant, die Anleihen bis zur Fälligkeit zu halten, d.h. bis zu dem Datum, an dem der Kapitalbetrag dieser Anleihen zurückgezahlt wird. Die Emittenten müssen strengen Bonitätsanforderungen standhalten. Fremdwährungsrisiken werden weitgehend abgesichert und Zinsänderungsrisiken aktiv gesteuert.

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

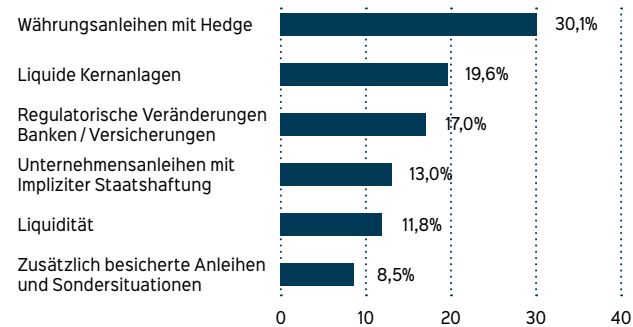
Zur Sicherung einer ausreichenden Diversifikation und eines hohen Qualitätsniveaus der Einzelanlagen sind für den ZinsPlus Laufzeitfonds 10/2022 verschiedenen Anlagegruppen definiert worden.

Die reale Investitionsquote pro Gruppe stellt sich per 31.10.2021 *) wie folgt dar:

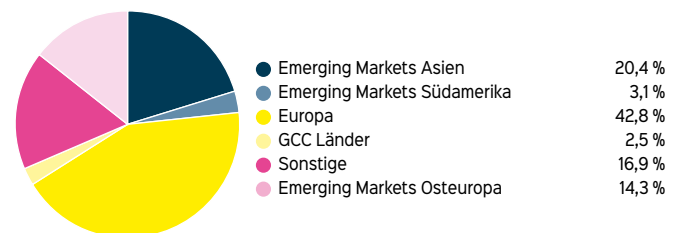


*) Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen im Vergleich mit der Vermögensaufstellung gemäß Jahresbericht entstanden sein.

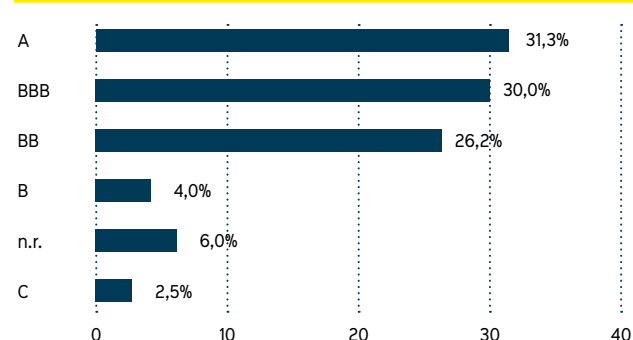
Die reale Investitionsquote pro Gruppe stellt sich per 31.10.2020 wie folgt dar:



Die regionale Aufteilung des Vermögens stellt sich per 31.10.2021 wie folgt dar:



Die Fondsstruktur nach Ratingklassen stellt sich per 31.10.2021 wie folgt dar:



FONDSVOLUMEN, NAV-ENTWICKLUNG UND WERTENTWICKLUNG

Das Fondsvolumen betrug zur Preisfeststellung per 31.10.2020 11,34 Mio. EUR. Zum Geschäftsjahresende 31.10.2021 verringerte sich das Fondsvolumen durch die Aus-

schüttung an die Anteilsinhaber und Anteilsrückgaben auf 9,09 Mio. Euro. Dies entspricht einem Rückgang um 19,8 %.

Die Wertentwicklung des Fonds belief sich im Geschäftsjahr 2020/2021 auf 2,54 %.

Die Wertentwicklung resultiert aus laufenden Kuponzahlungen der im Fonds enthaltenen Anleihen, dem realisierten Veräußerungsergebnis sowie den Kursveränderungen der Einzelanlagen.

Der Rücknahmepreis des ZinsPlus Laufzeitfonds 10/2022 belief sich am 30.10.2020 auf 86,55 EUR pro Anteil. Am 15.12.2020 wurde eine Ausschüttung in Höhe von 0,10 EUR pro Anteil an die Investoren ausgekehrt. Der Rücknahmepreis zum Geschäftsjahresende lag bei 88,65 EUR pro Anteil.

Das Fondsvermögen wurde im vergangenen Geschäftsjahr weiter aktiv bewirtschaftet. Transaktionen wurden für die Bereitstellung benötigter Liquidität zur Bedienung von vorzeitigen Anteilsrückgaben und die Ausschüttung getätigt. Weiterhin wurden Anleihen, deren Rendite-/Risikoprofil nicht mehr attraktiv genug erschien, veräußert.

RISIKOANALYSE

Der ZinsPlus Laufzeitfonds 10/2022 wies im Geschäftsjahr 2020/2021 eine Volatilität (1 Jahr) von 2,13 % und eine Sharpe-Ratio seit Auflage von 0,38 auf. Der Maximum Drawdown seit Auflage belief sich auf -10,84 %.

Adressausfallrisiken:

Die Emittenten der vom ZinsPlus Laufzeitfonds 10/2022 erworbenen Wertpapiere haben mit einem Anteil von 61,3 % ein Rating im Investment Grade Bereich. Konzeptbedingt können Wertpapiere mit einem Rating < BB- oder ohne Rating mit maximal 25 % gewichtet werden. Zum 31.10.2021 belief sich dieser Anteil auf 12,5 %. Die durchschnittliche Positionsgröße liegt bei unter 3,0 % je Wertpapier (über 33 verschiedene Emittenten) und weist damit einen angemessenen Diversifikationsgrad auf.

Marktpreisrisiken / Zinsänderungsrisiken:

Das zentrale Marktpreisrisiko des Fonds resultiert aus der Entwicklung des Kreditrisikos der Einzelemittenten. Dieses wird nicht durch Derivate abgesichert, sondern durch eine

breite und sorgfältige Schuldnerauswahl kontrolliert. Zinsänderungsrisiken werden, wenn als notwendig erachtet, durch rollierenden Verkauf von Zinsterminkontrakten mit Blick auf das geplante Auflösungsdatum des Fonds aktiv gesteuert.

Währungsrisiken:

Im ZinsPlus Laufzeitfonds 10/2022 werden Wechselkursrisiken gegenüber dem Euro durch Terminverkäufe in den jeweiligen Währungen abgesichert. Dies geschieht je nach Marktlage rollierend oder auf Endfälligkeit der jeweiligen Fremdwährungsanleihe. Für einen Nicht-Euro- Anleger besteht somit grundsätzlich das Währungsrisiko des EURO gegenüber der jeweiligen Heimatwährung.

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.

Besondere operationelle Risiken waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen.

Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der Anlagepolitik ist das Sondervermögen den Rentenmärkten inhärenten Liquiditätsrisiken ausgesetzt. Um diese Liquiditätsrisiken zu begrenzen, achtet das Fondsmanagement auf ein ausreichendes Emissionsvolu-

men der einzelnen Anleihen sowie einen hohen Diversifikationsgrad im Sondervermögen.

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.

ERLÄUTERUNG DER WESENTLICHEN QUELLEN DES VERÄUSSERUNGSERGEBNISSES

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des ZinsPlus Laufzeitfonds 10/2022 für den Berichtszeitraum betrug: 30.176,97 EUR

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

SONSTIGE HINWEISE

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investmentgesellschaft mbH, Hamburg.

Im Berichtszeitraum war das Portfoliomanagement an die BPM – Berlin Portfolio Management GmbH ausgelagert.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. OKTOBER 2021

Fondsvermögen:	EUR 9.093.989,81	(11.342.284,75)
Umlaufende Anteile:	102.588	(131.044)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.10.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Anleihen	8.677	95,42	(78,93)
2. Sonstige Wertpapiere	0	0,00	(8,43)
3. Derivate	-160	-1,76	(1,84)
4. Bankguthaben	532	5,84	(10,11)
5. Sonstige Vermögensgegenstände	64	0,71	(0,89)
II. Verbindlichkeiten	-19	-0,21	(-0,20)
III. Fondsvermögen	9.094	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. OKTOBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
2,875000000% Deutsche Pfandbriefbank AG Nachr.FLR-MTN R35281 17(22/27)	XS1637926137	EUR	300	100	0	%	101,009000	303.027,00	3,33
5,625000000% Fürstenberg Capital II GmbH Subord.-Notes v.05(11/unb.)	DE000A0EUBN9	EUR	400	0	0	%	49,876000	199.504,00	2,19
2,625000000% NE Property B.V. EO-Medium-T. Notes 2019(19/23)	XS1996435928	EUR	200	200	0	%	103,843500	207.687,00	2,28
7,490000000% Norddeutsche Landesbank -GZ- 15/ und	DE000BRL00A4	EUR	200	0	0	%	65,364000	130.728,00	1,44
2,875000000% Crédito Real, S.A.B de C.V. SF-Bonds18/22	CH0398677754	CHF	300	0	0	%	94,400500	265.455,78	2,92
2,250000000% Gaz Capital S.A. SF-M.T.LPN 2017(22) GAZPROM	CH0374882816	CHF	200	200	0	%	101,481000	190.244,18	2,09
0,500000000% Teva Pharmac.Fin.NL IV B.V. SF-Schuldversch. 2016(22)	CH0333827498	CHF	300	0	0	%	99,174000	278.878,94	3,07
3,875000000% Allianz SE DL-Subord. MTN v.16(22/ unb.)	XS1485742438	USD	600	0	0	%	100,117000	514.519,91	5,66
6,000000000% Bank of Georgia JSC DL-Notes 16/23	XS1405775880	USD	300	0	0	%	106,648000	274.041,97	3,01
3,500000000% CNAC (HK) Finbridge Co. Ltd. DL-Notes 2017(17/22)	XS1644429695	USD	200	200	0	%	101,544000	173.951,18	1,91
5,375000000% East.& South.Afr.Trd.& Dev. BK DL-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1520309839	USD	400	0	0	%	101,013500	346.084,80	3,81
4,767000000% Eurasian Development Bank DL-Med.-Term Nts 2012(22)Reg.S	XS0831571434	USD	400	400	0	%	103,514000	354.651,82	3,90
3,250000000% ICICI Bank Ltd. (Dubai Branch) DL-MTN 17/22	XS1576750951	USD	250	250	0	%	101,734000	217.845,82	2,40
4,422000000% Novatek Finance DAC DL-LPN 2012(22) Reg.S Novatek	XS0864383723	USD	200	200	0	%	103,840000	177.884,37	1,96
5,700000000% RZD Capital PLC DL-Ln Prt.Nts 12/22 Rus.Railw.	XS0764220017	USD	200	0	0	%	102,011500	174.752,03	1,92
6,125000000% SB Capital S.A. DL-L.Part.MTN 12/22 Sberbank	XS0743596040	USD	400	0	0	%	101,455000	347.597,43	3,82
1,946200000% Marokko DL-Notes Reg.S 12/22	XS0850020586	USD	200	200	0	%	103,318000	176.990,15	1,94
3,000000000% CDBL Funding 2 DL-Medium-Term Notes 2017(22)	XS1650055624	USD	300	300	0	%	101,269000	260.220,13	2,86
6,125000000% Delhi Internat.Airport Pte Ltd DL-Notes 2015(22)	XS1165980274	USD	400	0	0	%	100,591500	344.638,97	3,79
3,875000000% Freeport-McMoRan Inc. DL-Notes 2013(13/23)	US35671DAZ87	USD	300	300	0	%	103,540000	266.055,67	2,93
2,957000000% Ind.& Com.Bk of China (NY Br.) DL-Medium-Term Nts 2017(17/22)	US45580KAJ79	USD	300	300	0	%	102,107500	262.374,73	2,89
2,174250000% Lincoln National Corp. DL-FLR Cap. Secs 21(21/67)	US534187BP37	USD	500	500	0	%	87,560000	374.989,29	4,12
0,000000000% Odebrecht Holdco Finance Ltd. DL-Zero Bonds 2021(58) Reg.S	USG6714UAA81	USD	254	254	0	%	0,794000	1.727,21	0,02
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	5.843.850,38	64,26
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
4,500000000% NSI Netfonds Structured Inv. Inh.-Schv.v.2018(2018/2022)	DE000A2LQP85	EUR	300	0	0	%	99,612533	298.837,60	3,29
3,500000000% VW Finan. Serv. Austr.Pty.Ltd. AD-Medium-Term Notes 2017(22)	AU3CB0247047	AUD	500	500	0	%	102,206000	330.368,17	3,63
3,800000000% Credit Suisse (London Branch) DL-Credit Linked MTN 17/21	XS1552784552	USD	500	0	0	%	102,270000	437.987,15	4,82

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. OKTOBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
2,500000000% Development Bank of Japan DL-MTN 17/22	XS1697651468	USD	300	300	0	%	102,033000	262.183,30	2,88
3,500000000% Internat. Bank of Azerbaijan DL-Notes 2017(24)	XS1678463784	USD	405	0	0	%	101,021500	350.438,61	3,85
7,875000000% Odebrecht Finance Ltd. DL-Notes 2021(21/33) Reg.S	USG6714RAE74	USD	215	215	0	%	8,825000	16.246,24	0,18
0,602000000% Crédit Logement EO-FLR Obl. 2006(11/Und.)	FR0010301713	EUR	500	0	0	%	97,584500	487.922,50	5,37
8,875000000% Latina Offshore Ltd. DL-Bonds 2013(13/15-22) 3)	NO0010683832	USD	162	0	3	%	65,774500	91.018,95	1,00
2,500000000% Expedia Inc. EO-Notes 2015(15/22)	XS1117297512	EUR	200	200	0	%	100,938000	201.876,00	2,22
5,125000000% Puma International Financing S DL-Notes 2017(17/24) Reg.S	XS1696810669	USD	400	0	0	%	100,922500	345.773,02	3,80
4,875000000% Samvard.Moth.Automot.Sys.Gr.BV DL-Notes 2016(16/21)	XS1428468885	USD	200	0	0	%	100,000000	10.706,64	0,12
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	2.833.358,18	31,16
Nicht notierte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
7,500000000% NT Rig Holdco Pte. Ltd. DL-Bonds 2019(21)	NO0010871833	USD	106	0	0	%	0,000001	0,00	0,00
0,000000000% Oro Negro Drilling Pte Ltd. 7,5% Bds NO0010700982IN240118	NO0010838584	USD	4	0	0	%	0,000001	0,00	0,00
0,000000000% Oro Negro Drilling Pte Ltd. 7,5% Bds NO0010700982IN240418	NO0010838592	USD	4	0	0	%	0,000001	0,00	0,00
0,000000000% Oro Negro Drilling Pte Ltd. 7,5% Bds NO0010700982IN240718	NO0010838634	USD	4	0	0	%	0,000001	0,00	0,00
0,000000000% Oro Negro Drilling Pte Ltd. 7,5% Bds NO0010700982IN241017	NO0010838550	USD	4	0	0	%	0,000001	0,00	0,00
0,000000000% Oro Negro Drilling Pte Ltd. 7,5% Bds NO0010700982IN241018	NO0010843022	USD	4	0	0	%	0,000001	0,00	0,00
7,500000000% Oro Negro Drilling Pte Ltd. DL-Bonds 2014(16/20) 21	NO0010700982	USD	96	0	0	%	0,000001	0,00	0,00
0,000000000% Sanjel Corp. 7,5% Nts NO- 0010713522IN190616	NO0010838485	USD	8	0	0	%	0,000001	0,00	0,00
0,000000000% Sanjel Corp. 7,5% Nts NO- 0010713522IN190617	NO0010838543	USD	8	0	0	%	0,000001	0,00	0,00
0,000000000% Sanjel Corp. 7,5% Nts NO- 0010713522IN190618	NO0010838626	USD	8	0	0	%	0,000001	0,00	0,00
0,000000000% Sanjel Corp. 7,5% Nts NO- 0010713522IN190619	NO0010858723	USD	8	0	0	%	0,000001	0,00	0,00
0,000000000% Sanjel Corp. 7,5% Nts NO- 0010713522IN191215	NO0010838469	USD	8	0	0	%	0,000001	0,00	0,00
0,000000000% Sanjel Corp. 7,5% Nts NO- 0010713522IN191216	NO0010838519	USD	8	0	0	%	0,000001	0,00	0,00
0,000000000% Sanjel Corp. 7,5% Nts NO- 0010713522IN191217	NO0010838576	USD	8	0	0	%	0,000001	0,00	0,00
0,000000000% Sanjel Corp. 7,5% Nts NO- 0010713522IN191218	NO0010840143	USD	8	0	0	%	0,000001	0,00	0,00
0,000000000% Sanjel Corp. 7,5% Nts NO0010713522RD190619	NO0010858731	USD	200	0	0	%	0,000001	0,00	0,00
Summe der nicht notierten Wertpapiere							EUR	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen							EUR	8.677.208,56	95,42

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. OKTOBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.10.2021	Käufe/ Zugänge Ver- käufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen								
USD/EUR 3,25 Mio.		OTC					-51.672,88	-0,57
CHF/EUR 0,79 Mio.		OTC					-26.211,61	-0,29
USD/EUR 0,07 Mio.		OTC					-2.313,46	-0,03
AUD/EUR 0,16 Mio.		OTC					-1.944,30	-0,02
AUD/EUR 0,11 Mio.		OTC					-1.149,43	-0,01
USD/EUR 3,40 Mio.		OTC					-69.669,67	-0,77
AUD/EUR 0,26 Mio.		OTC					-4.122,66	-0,05
USD/EUR 0,10 Mio.		OTC					548,03	0,01
Geschlossene Positionen								
USD/EUR 0,50 Mio.		OTC					-3.372,29	-0,04
CHF/EUR 0,01 Mio.		OTC					-173,64	0,00
Summe der Devisen-Derivate						EUR	-160.081,91	-1,76
Bankguthaben								
EUR - Guthaben bei:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	381.202,54			381.202,54	4,19
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:								
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	17.894,80			16.773,49	0,18
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	10.218,46			6.605,98	0,07
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			TRY	2.485,06			223,57	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	148.180,09			126.920,85	1,40
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	47,71			56,38	0,00
Summe der Bankguthaben						EUR	531.782,81	5,84
Sonstige Vermögensgegenstände								
Zinsansprüche			EUR	64.434,55			64.434,55	0,71
Summe sonstige Vermögensgegenstände						EUR	64.434,55	0,71
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-19.354,20		EUR	-19.354,20	-0,21
Fondsvermögen						EUR	9.093.989,81	100 2)
Anteilwert						EUR	88,65	
Umlaufende Anteile						STK	102.588	

Fußnoten:

- 1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung
- 2) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.
- 3) Bei diesem Wertpapier handelt es sich um eine Poolfaktoranleihe, deren Kurswert auch durch Teilrückzahlungen beeinflusst wird.
- Abwicklung von Transaktionen durch verbundene Unternehmen. Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 31.232.749,80 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennote)		per 29.10.2021	
Australischer Dollar	AUD	1,546850	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,066850	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,846150	= 1 Euro (EUR)
Neue Türkische Lira	TRY	11,115300	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,167500	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
c) OTC	Over-the-Counter		

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					
Verzinsliche Wertpapiere					
2,000000000% DVB Bank SE Nachr.-MTN v. 15/21	XS1165445807	EUR	-	286	
1,500000000% G4S International Finance PLC EO-MTN 16/23	XS1515216650	EUR	200	200	
5,250000000% BNP Paribas Em.-u.Handelsg.mbH CONOCOPHIL-LIPS 16/21	XS1186822117	USD	-	400	
5,875000000% DME Airport DAC DL-LPN 2016(21) Hacienda Inv.	XS1516324321	USD	-	350	
4,875000000% Jubilant Pharma Ltd. DL-Notes 2016(16/21)	XS1493722299	USD	-	400	
5,350000000% Olam International Ltd. DL-FLR MTN 2016(21/Und.)	XS1452359521	USD	-	400	
4,800000000% Press Metal (Labuan) Ltd. DL-Bonds 2017(20/22)	XS1704655635	USD	-	300	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
6,000000000% Coop.Muratori&Cementisti-CMC EO-Notes 2017(17/23) Reg.S	XS1717576141	EUR	-	250	
4,500000000% Alpek S.A.B. de C.V. DL-Notes 12/22	USP01703AA82	USD	-	250	
3,700000000% Erste Group Bank AG EO-Credit Lkd 2016(21) AM	AT0000A1LFA4	USD	-	500	
2,171500000% Lincoln National Corp. DL-FLR Cap. Secs 07(07/17.67)	US534187AU31	USD	-	500	
4,900000000% Metalsa S.A. de C.V. DL-Notes 2013(23) Reg.S	USP6638MAA91	USD	-	400	
5,250000000% Odebrecht Finance Ltd. DL-Notes 2014(14/29) Reg.S	USG6710EAQ38	USD	-	400	
4,400000000% SG Issuer S.A. DL-Credit Linked MTN 16/21	XS1290042230	USD	-	300	
Nicht notierte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
1,932000000% Banco do Brasil S.A. (Cayman) EO-FLR Med.-Term Nts 2014(21)	XS1081232065	EUR	-	500	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg. Shares Inst. Inc.EUR o.N.	IE00B4P5W348	ANT	-	30.000	
GAM STAR - MBS Total Return	IE00BVYJ5Y82	ANT	-	22.000	
S.E.A.Fds-S.E.A.As.Hi.Yi.Bd Fd A	LU1138637225	ANT	-	3.000	
XAIA Credit - Curve Carry Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU1174032117	ANT	-	240	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Devisenterminkontrakte (Verkauf)					
Verkauf von Devisen auf Termin:					
CHF/EUR		EUR			933,71
USD/EUR		EUR			3.089,15

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

für den Zeitraum vom 01. November 2020 bis 31. Oktober 2021		
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	37.224,80
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)	EUR	261.510,82
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-2.102,05
davon negative Habenzinsen	EUR	-2.139,00
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	6.104,08
5. Sonstige Erträge	EUR	1.391,66
Summe der Erträge	EUR	304.129,31
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-780,23
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-96.419,64
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-4.918,48
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.843,97
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.960,68
6. Aufwandsausgleich	EUR	9.096,91
Summe der Aufwendungen	EUR	-103.826,09
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	200.303,22
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	612.732,45
2. Realisierte Verluste	EUR	-582.555,48
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	30.176,97
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	230.480,19
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-295.048,62
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	297.411,83
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.363,21
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	232.843,40

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

			2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 11.342.284,75
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR		-13.019,70
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR		-2.489.637,04
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	174,78	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-2.489.811,82	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		21.518,40
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		232.843,40
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-295.048,62	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	297.411,83	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 9.093.989,81

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	1.544.322,73	15,05
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	230.480,19	2,25
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 4)	EUR	582.555,48	5,68
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-993.259,93	-9,68
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-1.364.098,47	-13,30
III. Gesamtausschüttung	EUR	0,00	0,00
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	0,00	0,00

4) 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	
2018	EUR	29.085.066,54	EUR	89,41
2019	EUR	26.662.453,66	EUR	87,99
2020	EUR	11.342.284,75	EUR	86,55
2021	EUR	9.093.989,81	EUR	88,65

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 0,00

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

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Donner & Reuschel AG

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	95,42
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	-1,76

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	88,65
Umlaufende Anteile	STK	102.588

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	1,14 %
Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus	

Transaktionskosten	EUR	1.536,87
Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.		

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

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

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

Die KVG gewährt 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:

GAM STAR Fd PLC-GAM St.Cat Bd. Reg. Shares Inst. Inc.	EUR o.N.	0,1500 %
GAM STAR - MBS Total Return		0,1500 %
S.E.A.Fds-S.E.A.As.Hi.Yi.Bd Fd A		1,0000 %
XAlA Credit - Curve Carry Inhaber-Anteile I	EUR o.N.	0,5000 %
Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.		

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 969,68 Erträge aus Sammelklagen
Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 1.517,31 Kosten für die Bewertung von Vermögensgegenständen

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 2020

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inklusive Geschäftsführer)		EUR	16.990.377,86
davon feste Vergütung		EUR	13.478.569,31
davon variable Vergütung		EUR	3.511.808,55
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen		EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführung)			225
Höhe des gezahlten Carried Interest		EUR	0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2020 der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risikoträger)		EUR	1.231.250,20
Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2020 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 Ausge-

staltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

Angaben zu wesentlichen Änderungen der festgelegten Vergütungspolitik

Keine Änderung im Berichtszeitraum.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2020

(Portfoliomanagement BPM – Berlin Portfolio Management GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	777.464
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		9

Hamburg, 04. Februar 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 ZinsPlus-Laufzeitfonds 10/2022 – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. November 2020 bis zum 31. Oktober 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Oktober 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. November 2020 bis zum 31. Oktober 2021, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

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

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

VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESBERICHT

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

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

VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESBERICHTS

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 7. Februar 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.com
E-Mail: service@hansainvest.de

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

GESELLSCHAFTER:

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

VERWAHRSTELLE:

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

EINZAHLUNGEN:

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

AUFSICHTSRAT:

Martin Berger (Vorsitzender),
Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
(zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDU-
NA 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 Aufsichtsratsvorsit-
zender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Ge-
schäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie
Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Manage-
ment AG)

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

Ludger Wibbeke (zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzen-
der 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.com