

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Kapitalertrag Plus

30. April 2023

HANSAINVEST

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Kapitalertrag Plus	4
Vermögensübersicht	7
Vermögensaufstellung	8
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	20
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	25
Allgemeine Angaben	28

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Kapitalertrag Plus

in der Zeit vom 01.05.2022 bis 30.04.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht Kapitalertrag Plus für das Geschäftsjahr vom 01.05.2022 bis 30.04.2023

Anlageziel und Anlagepolitik

Der Fonds verfolgt das Ziel, mittels eines defensiven, flexiblen globalen Multiasset-Ansatzes, eine Rendite oberhalb des jeweiligen Kapitalmarktzinsniveaus zu erzielen unter Berücksichtigung moderater Kursschwankungen.

Der Fonds investiert in ein breitgestreutes Portfolio verschiedener Anlageklassen.

Im Rahmen des flexiblen, defensiven, globalen Multiasset-Ansatzes investiert das Fondsmanagement in Staats- und Unternehmensanleihen sowie in aussichtsreiche Aktienstandardwerte und ausgesuchte Finanzinstrumente auf Rohstoffe. Die Auswahl erfolgte über verschiedene Auswahlkriterien wie z.B. die Fundamentalanalyse.

Derivate können zu Absicherungs- und Investitionszwecken eingesetzt werden.

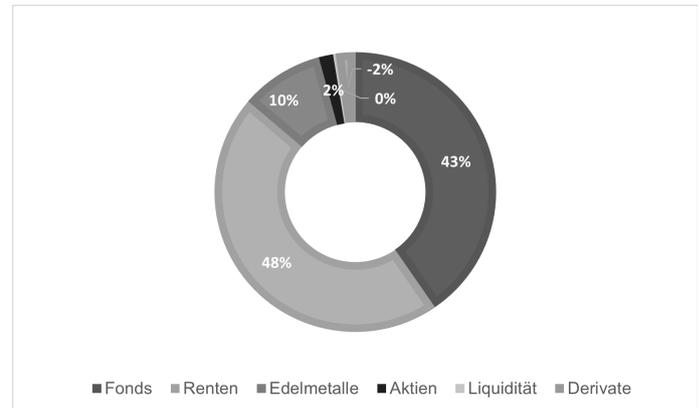
Für die Kapitalanlage in den Fonds sollte ein Anlagehorizont von 3 Jahren oder mehr in Betracht gezogen werden. Der Fonds ist besonders geeignet für Anleger, die:

- risikobereit sind, - Kapitalwachstum und Erträge aus einem diversifiziertem Anlageportfolio erzielen möchten,
- Ihr Kapital mittel- und/oder langfristig anlegen möchten.

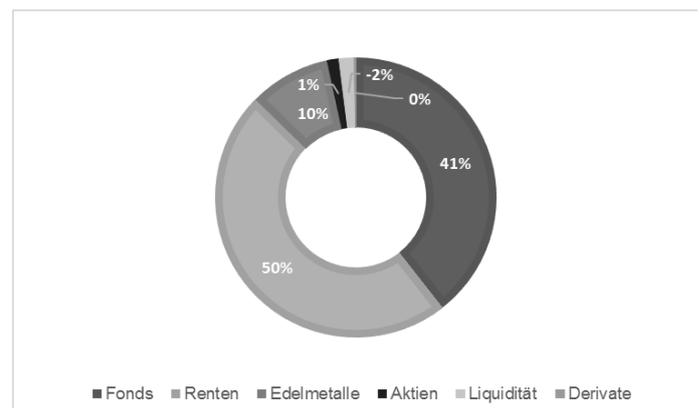
Aufgrund der festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der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

Portfoliostruktur

30.04.2023 *)



30.04.2022 *)



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

Im Berichtszeitraum wurden Anpassungen der bestehenden Fondspositionen vorgenommen, um dem geänderten Anlageumfeld und den Veränderungen des Fondsvolumens Rechnung zu tragen. Es wurde insgesamt 1 Rentenposition erworben. Die Aktienposition wurde beibehalten.

Zur Absicherung der Zielfonds und der im Bestand befindlichen Aktien wurden EUREX-Futures eingesetzt.

2 Rentenposition, 2 Zertifikate auf Edelmetalle sowie eine Fondsposition wurden wieder abgebaut, die Future Positionen wurden gem. Fälligkeit gerollt und korrespondierend zur Aktienquote angepasst.

Die Investments des Fonds bestehen aus Fondsanteilen (Misch-, Renten-, und Aktienfonds), Direktinvestments in Renten und Aktien, Zertifikaten auf Edelmetalle, Futures zu Absicherungszwecken sowie liquiden Mitteln in verschiedenen Währungen.

Risikoanalyse

Adressenausfallrisiko:

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments. Das Sondervermögen ist teilweise auch in Anleihen mit einem Rating von BBB- und schlechter investiert. Für diese Anleihen besteht ein erhöhtes Adressenausfallrisiko.

Zinsänderungsrisiko:

Sofern in festverzinsliche Wertpapiere investiert wird, könnte die Möglichkeit bestehen, dass sich das Marktzinsniveau, das im Zeitpunkt der Emission einer Anleihe gegeben ist, ändert. Steigen die Marktzinsen gegenüber den Zinsen zum Zeitpunkt der Emission, so fallen in der Regel die Kurse der festverzinslichen Wertpapiere. Fällt dagegen der Marktzins, so steigt der Kurs festverzinslicher Wertpapiere. Diese Kursentwicklung führt dazu, dass die aktuelle Rendite des festverzinslichen Wertpapiers in etwa dem aktuellen Marktzins entspricht. Diese Kursentwicklungen fallen jedoch je nach (Rest-)Laufzeit der festverzinslichen Wertpapiere unterschiedlich aus. Festverzinsliche Wertpapiere mit kürzeren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Marktpreisrisiken:

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

Währungsrisiken:

Der Fonds investiert überwiegend in Anlagen aus dem EUR-Raum. Zur Diversifikation mischt der Fonds Investments in Fremdwährungen bei. Den dadurch bestehen-

den Währungsrisiken stehen entsprechend Chancen gegenüber.

Liquiditätsrisiken Aktien:

Das Sondervermögen investiert in eine Aktie einer deutschen Gesellschaft. In Abhängigkeit des täglichen Handelsvolumens kann die Liquidität dieses Wertpapiers im Vergleich zu Aktien mit einer hohen Marktkapitalisierung gering sein.

Liquiditätsrisiko Renten:

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

Operationelle Risiken:

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

Darüber hinaus werden Geschäfte in Finanzinstrumenten ausschließlich über kompetente und erfahrene Kontrahenten abgeschlossen. Die Verwahrung der Finanzinstrumente erfolgt durch eine etablierte Verwahrstelle mit guter Bonität.

Die Ordnungsmäßigkeit der für das Sondervermögen relevanten Aktivitäten und Prozesse wird regelmäßig durch die Interne Revision überwacht.

Sonstige Risiken:

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

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

Veräußerungsergebnis

Für die realisierten Gewinne sind im Wesentlichen Glattstellungen von Absicherungspositionen auf Aktienindizes (Indexfutures) und Veräußerungen von Fondsanteilen ursächlich. Die realisierten Verluste resultieren im Wesentlichen aus Glattstellungen von Absicherungspositionen auf Aktienindizes (Indexfutures).

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den Kapitalertrag Plus Fonds ist ausgelagert an die I.C.M. Independent Capital Management Vermögensberatung Mannheim GmbH.

Der Kapitalertrag Plus wurde am 2. Mai 2019 für unbestimmte Dauer aufgelegt.

Bei Auflegung wurde für das Sondervermögen die Anteilklasse Kapitalertrag Plus P gebildet.

Am 01.07.2019 wurde eine weitere Anteilklasse Kapitalertrag Plus FV gebildet.

Die Anteilklasse Kapitalertrag Plus FV wurde am 01.09.2022 mit der Anteilklasse Kapitalertrag Plus P verschmolzen.

Am 10.03.2021 wurde eine weitere Anteilklasse Kapitalertrag Plus I gebildet.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	3.650.782,05	100,41
1. Aktien	63.520,00	1,75
2. Anleihen	1.711.421,20	47,07
3. Zertifikate	365.211,00	10,04
4. Investmentanteile	1.547.599,67	42,56
5. Derivate	-85.976,97	-2,36
6. Bankguthaben	4.066,26	0,11
7. Sonstige Vermögensgegenstände	44.940,89	1,24
II. Verbindlichkeiten	-14.925,24	-0,41
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-14.925,24	-0,41
III. Fondsvermögen	EUR 3.635.856,81	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.04.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		1.297.162,64	35,68
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		931.951,64	25,63
NO0010732555	1,750000000% Norwegen, Königreich NK-Anl. 2015(25)	NOK		1.100	0	0 %	97,0445	91.010,89	2,50
FR0013449261	2,125000000% Lagardere S.A. EO-Obl.19/26	EUR		100	0	0 %	98,9480	98.948,00	2,72
XS2052337503	2,330000000% Ford Motor Credit Co. LLC EO-Medium Term Notes 2019(25)	EUR		100	0	0 %	93,1990	93.199,00	2,56
FR0014006W65	2,500000000% Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2021(21/27)	EUR		100	0	0 %	88,8625	88.862,50	2,44
XS2109819859	2,502000000% Telefonica Emisiones S.A.U. EO-FLR Med.-Term Nts 2020/und	EUR		100	0	0 %	86,0095	86.009,50	2,37
XS2056730679	3,625000000% Infineon Technologies AG Sub.-FLR-Nts.v. 19(28/und.)	EUR		100	0	0 %	91,3525	91.352,50	2,51
XS2391790610	3,750000000% British American Tobacco PLC EO-FLR Notes 2021(29/Und.)	EUR		100	0	0 %	74,1790	74.179,00	2,04
XS2155486942	3,950000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	EUR		100	0	0 %	95,0875	95.087,50	2,62
XS2615940215	4,500000000% Porsche Automobil Holding SE Medium Term Notes v.23(28/28)	EUR		50	50	0 %	101,4785	50.739,25	1,40
XS2355161956	5,500000000% UBM Development AG EO-FLR Notes 2021(26/Und.)	EUR		100	0	0 %	79,3130	79.313,00	2,18
XS2408013709	7,500000000% Porr AG EO-Var. Schuldv. 2021(26/Und.)	EUR		100	0	0 %	83,2505	83.250,50	2,29
Zertifikate						EUR		365.211,00	10,04
IE00B579F325	Source Physical Markets PLC ETC 30.12.2100 Gold	STK		2.100	0	0 EUR	173,9100	365.211,00	10,04
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR		589.106,75	16,20
Aktien						EUR		63.520,00	1,75
DE000A0STSQ8	M1 Kliniken AG	STK		8.000	0	0 EUR	7,9400	63.520,00	1,75
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		525.586,75	14,46
DE000A2TSCP0	0,000000000% Deutsche Lichtmiete AG Anleihe v. 2019(2025)	EUR		75	0	0 %	2,7750	2.081,25	0,06
XS2388910270	2,250000000% DIC Asset AG 21/26	EUR		100	0	0 %	60,1900	60.190,00	1,66
XS2341724172	2,375000000% MAHLE GmbH MTN 21/28	EUR		100	0	0 %	76,3540	76.354,00	2,10
DE000A3E5TR0	2,600000000% Allianz 21(32)/und	EUR		200	0	0 %	68,5420	137.084,00	3,77
XS2228900556	2,850000000% Koninklijke FrieslandCampina 20/25	EUR		100	0	0 %	90,9130	90.913,00	2,50
XS2380124227	3,125000000% Castellum AB EO-FLR Notes 2021(21/26)	EUR		100	0	0 %	67,8725	67.872,50	1,87
XS2342247355	6,500000000% TUI Cruises GmbH 21/26	EUR		100	0	0 %	89,3410	89.341,00	2,46
DE000A3KRAP3	8,500000000% Metalcorp Group S.A. EO-Schuldv. 2021(23/26)	EUR		50	0	0 %	3,5020	1.751,00	0,05

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30.04.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
Nicht notierte Wertpapiere							EUR	253.882,81	6,98
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	253.882,81	6,98
DE000A3E5U30	4,0000000000% V-Bank AG FLR-Nachr.Inh.-Sch.21(26/unb.)		EUR	300	0	0 %	84,6276	253.882,81	6,98
Investmentanteile							EUR	1.547.599,67	42,56
KVG - eigene Investmentanteile							EUR	188.128,00	5,17
DE000A2DTL29	Wallrich AI Libero Inhaber-Anteile P		ANT	800	0	0 EUR	100,9600	80.768,00	2,22
DE000A2JQH30	Wallrich AI Peloton Inhaber-Anteile		ANT	1.000	0	0 EUR	107,3600	107.360,00	2,95
Gruppenfremde Investmentanteile							EUR	1.359.471,67	37,39
DE0002635273	iShares DivDAX UCITS ETF DE		ANT	12.000	0	0 EUR	19,4300	233.160,00	6,41
IE0008471009	iShares Euro STOXX 50		ANT	16.300	0	4.300 EUR	44,4600	724.698,00	19,93
DE000A2PB6H5	Lloyd Fonds-Special Yield Opp. Inhaber-Anteilsklasse S		ANT	101	0	0 EUR	994,6700	100.461,67	2,76
LU0322248146	Xtrackers SLI Inhaber-Anteile 1D o.N.		ANT	1.600	0	0 EUR	188,2200	301.152,00	8,28
Summe Wertpapiervermögen							EUR	3.687.751,87	101,43
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							EUR	-85.976,97	-2,36
Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)							EUR	-85.976,97	-2,36
Aktienindex-Terminkontrakte							EUR	-85.976,97	-2,36
DivDAX Futures 16.06.2023		XEUR	EUR Anzahl	-6				-11.920,00	-0,33
ESTX 50 Index Futures 16.06.2023		XEUR	EUR Anzahl	-18				-56.790,00	-1,56
Swiss Leader Index Futures (SLI) 16.06.2023		XEUR	CHF Anzahl	-14				-17.266,97	-0,47
Bankguthaben							EUR	33.763,74	0,93
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							EUR	33.763,74	0,93
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	31.017,42				31.408,45	0,86
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	2.593,41				2.355,29	0,06
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	44.940,89	1,24
Zinsansprüche			EUR	44.940,89				44.940,89	1,24
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							EUR	-29.697,48	-0,82
EUR - Kredite							EUR	-29.697,48	-0,82
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	-29.697,48				-29.697,48	-0,82
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-14.925,24	-0,41
Sonstige Verbindlichkeiten ²⁾			EUR	-14.925,24				-14.925,24	-0,41
Fondsvermögen							EUR	3.635.856,81	100,00

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
FI4000507132	4,2500000000% Finnair Oy EO-Notes 2021(25)	EUR	0	100
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
DE000A3H2VA6	4,0000000000% VOSSLOH Hybrid 21/und	EUR	0	100
Zertifikate				
DE000A0N62F2	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Silver	STK	0	2.000
Investmentanteile				
Gruppenfremde Investmentanteile				
DE000A2JQL00	SWuK Prämienfonds Inhaber-Anteile C	ANT	0	1.000

DERIVATE

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
(Basiswerte:		EUR		4.741
DivDAX Kursindex				
ESTX 50 Index (Price) (EUR)				
Swiss Leader Index (Price) (CHF) (SLI)				

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) KAPITALERTRAG PLUS P

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren ¹⁾		15.748,27
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		22.021,63
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		412,21
davon negative Habenzinsen	-198,16	
4. Erträge aus Investmentanteilen		21.406,94
5. Sonstige Erträge		28,18
Summe der Erträge		59.617,23
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-507,22
2. Verwaltungsvergütung		-37.712,97
a) fix	-37.712,97	
3. Verwahrstellenvergütung		-1.187,63
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-6.275,43
5. Sonstige Aufwendungen		-908,21
6. Aufwandsausgleich		8.042,41
Summe der Aufwendungen		-38.549,05
III. Ordentlicher Nettoertrag		21.068,18
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		66.314,29
2. Realisierte Verluste		-88.636,52
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-22.322,23
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.254,05
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		7.053,80
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-131.356,87
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-124.303,07
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-125.557,12

¹⁾ Die Ertrags- und Aufwandsrechnung der Anteilklasse P beinhaltet auch die Erträge und Aufwendungen ab dem 01. September 2022 für die übertragene Anteilklasse FV.

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) KAPITALERTRAG PLUS FV

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 01.09.2022

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		166,86
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		195,34
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-4,07
davon negative Habenzinsen	-4,14	
4. Erträge aus Investmentanteilen		421,12
5. Sonstige Erträge		0,47
Summe der Erträge		779,72
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-8,36
2. Verwaltungsvergütung		-280,52
a) fix	-280,52	
3. Verwahrstellenvergütung		-8,78
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-232,74
5. Aufwandsausgleich		2,69
Summe der Aufwendungen		-527,71
III. Ordentlicher Nettoertrag		252,01
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		893,68
2. Realisierte Verluste		0,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		893,68
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		1.145,69
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-2.191,11
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.568,52
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-3.759,63
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.613,94

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) KAPITALERTRAG PLUS I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		13.623,33
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		18.816,85
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		387,92
davon negative Habenzinsen	-157,00	
4. Erträge aus Investmentanteilen		18.186,99
5. Sonstige Erträge		23,44
Summe der Erträge		51.038,53
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-376,95
2. Verwaltungsvergütung		-15.050,23
a) fix	-15.050,23	
3. Verwahrstellenvergütung		-836,76
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-4.656,45
5. Sonstige Aufwendungen		-637,85
6. Aufwandsausgleich		97,06
Summe der Aufwendungen		-21.461,18
III. Ordentlicher Nettoertrag		29.577,35
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		44.770,80
2. Realisierte Verluste		-63.984,90
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-19.214,10
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		10.363,25
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		67.004,83
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-141.005,95
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-74.001,12
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-63.637,87

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH)**FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023**

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		29.538,46
2. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		41.033,82
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		796,06
davon negative Habenzinsen	-359,30	
4. Erträge aus Investmentanteilen		40.015,05
5. Sonstige Erträge		52,09
Summe der Erträge		111.435,48
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		-892,53
2. Verwaltungsvergütung		-53.043,72
a) fix	-53.043,72	
3. Verwahrstellenvergütung		-2.033,17
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-11.164,62
5. Sonstige Aufwendungen		-1.546,06
6. Aufwandsausgleich		8.142,16
Summe der Aufwendungen		-60.537,94
III. Ordentlicher Nettoertrag		50.897,54
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		111.978,77
2. Realisierte Verluste		-152.621,42
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-40.642,65
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		10.254,89
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		71.867,52
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-273.931,34
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-202.063,82
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-191.808,93

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS KAPITALERTRAG PLUS P

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.05.2022) ¹⁾		2.367.819,09
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-289.026,55
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	431.465,55	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-720.492,10	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		3.808,24
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-125.557,12
davon nicht realisierte Gewinne	7.053,80	
davon nicht realisierte Verluste	-131.356,87	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.04.2023)		1.957.043,66

¹⁾ Die Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen umfassen auch die Mittelzuflüsse aus der Übertragung der Anteilklasse FV am 01. September 2022.

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS KAPITALERTRAG PLUS FV

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.05.2022)		55.978,99
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-53.364,15
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-53.364,15	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-0,90
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-2.613,94
davon nicht realisierte Gewinne	-2.191,11	
davon nicht realisierte Verluste	-1.568,52	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (01.09.2022)		0,00

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS KAPITALERTRAG PLUS I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.05.2022)		1.745.737,64
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-3.023,43
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	46.410,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-49.433,43	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-263,19
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-63.637,87
davon nicht realisierte Gewinne	67.004,83	
davon nicht realisierte Verluste	-141.005,95	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (30.04.2023)		1.678.813,15

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		4.169.535,72
1. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		-345.414,13
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	477.875,55	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-823.289,68	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		3.544,15
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-191.808,93
davon nicht realisierte Gewinne	71.867,52	
davon nicht realisierte Verluste	-273.931,34	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		3.635.856,81

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS KAPITALERTRAG PLUS P ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	138.084,37	6,43
1. Vortrag aus dem Vorjahr	50.701,90	2,36
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.254,05	-0,06
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	88.636,52	4,13
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-102.665,40	-4,78
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-102.665,40	-4,78
III. Gesamtausschüttung	35.418,96	1,65
1. Endausschüttung	35.418,96	1,65
a) Barausschüttung	35.418,96	1,65

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00). Der Vortrag aus dem Vorjahr beinhaltet auch den Vortrag der am 01. September 2022 übertragenen Anteilklasse FV.

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS KAPITALERTRAG PLUS I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	121.671,15	6,74
1. Vortrag aus dem Vorjahr	47.323,00	2,62
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	10.363,25	0,57
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	63.984,90	3,54
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-91.885,35	-5,09
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-91.885,35	-5,09
III. Gesamtausschüttung	29.785,80	1,65
1. Endausschüttung	29.785,80	1,65
a) Barausschüttung	29.785,80	1,65

¹⁾ Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung von EUR 0,00)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE KAPITALERTRAG PLUS P

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	
2023	1.957.043,66	91,17
2022	2.367.819,09	95,28
2021	3.311.651,17	100,86
2020	3.331.291,59	96,16

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE KAPITALERTRAG PLUS FV

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	
		EUR
2022 ¹⁾		0,00
2021	54.025,82	100,05
2020	959,13	95,91

¹⁾ übertragen auf die Anteilklasse Kapitalertrag Plus P per 01.09.2022

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE KAPITALERTRAG PLUS I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2023	1.678.813,15	93,00
2022	1.745.737,64	96,53
2021	555.287,01	101,05
(Auflegung der Anteilklasse I am 10.03.2021)	10.000,00	100,00

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE FÜR DAS GESAMTFONDSVERMÖGEN

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres
	EUR
2023	3.635.856,81
2022	4.113.556,73
2021	3.920.964,00
2020	3.332.250,72
(Auflegung der Anteilklasse I am 10.03.2021)	10.000,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	1.241.602,06
Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte		
Donner & Reuschel AG		
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		101,43
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		-2,36
Dieses Sondervermögen wendet gemäß Derivateverordnung den einfachen Ansatz an.		

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

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

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Kapitalertrag Plus P	EUR	91,17
Anteilwert Kapitalertrag Plus I	EUR	93,00
Umlaufende Anteile Kapitalertrag Plus P	STK	21.466,039
Umlaufende Anteile Kapitalertrag Plus I	STK	18.052,000

ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	Kapitalertrag Plus P	Kapitalertrag Plus I
ISIN	DE000A2N82R1	DE000A2QJKT0
Währung	Euro	Euro
Fondsauflage	02.05.2019	10.03.2021
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,60% p.a.	0,90% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00	0,00
Mindestanlagevolumen	0	100.000

ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

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

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

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

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

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE KAPITALERTRAG PLUS P

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,08 %
---	--------

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE KAPITALERTRAG PLUS FV

ANGABEN ZUR TRANSPARENZ SOWIE ZUR GESAMTKOSTENQUOTE KAPITALERTRAG PLUS I

Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	1,39 %
---	--------

Die TER der aufgelösten Anteilklasse Kapitalertrag Plus FV betrug für den Zeitraum 01.05.2022 bis 01.09.2022: 1,01%

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

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	10.016.967,09
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	10.016.967,09
Relativ in %	100,00 %

Transaktionskosten: 2.518,65 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Kapitalertrag Plus P sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE0002635273	iShares DivDAX UCITS ETF DE ¹⁾	0,30
IE0008471009	iShares Euro STOXX 50 ¹⁾	0,10
DE000A2PB6H5	Lloyd Fonds-Special Yield Opp. Inhaber-Anteilsklasse S ¹⁾	0,40
DE000A2JQL00	SWuK Prämienfonds Inhaber-Anteile C ¹⁾	1,20
DE000A2DTL29	Wallrich AI Libero Inhaber-Anteile P ¹⁾	0,95
DE000A2JQH30	Wallrich AI Peloton Inhaber-Anteile ¹⁾	0,95
LU0322248146	Xtrackers SLI Inhaber-Anteile 1D o.N. ¹⁾	0,15

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Kapitalertrag Plus P

Sonstige Erträge

Erträge aus Kick-Back Zahlungen	EUR	28,18
---------------------------------	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Bewertung von Vermögensgegenständen durch Dritte	EUR	738,62
--	-----	--------

Kapitalertrag Plus FV

Sonstige Erträge

Kick-Back Zahlungen	EUR	0,47
---------------------	-----	------

Sonstige Aufwendungen

Keine sonstigen Aufwendungen

Kapitalertrag Plus I

Sonstige Erträge

Erträge aus Kick-Back Zahlungen	EUR	23,44
---------------------------------	-----	-------

Sonstige Aufwendungen

Bewertung von Vermögensgegenständen durch Dritte	EUR	524,49
--	-----	--------

BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

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

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

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

ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

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

ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTEN VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer)	EUR	22.647.706
davon feste Vergütung	EUR	18.654.035
davon variable Vergütung	EUR	3.993.671
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt)		298
Höhe des gezahlten Carried Interest	EUR	0
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Geschäftsleiter (Risktaker)	EUR	1.499.795
davon Geschäftsleiter	EUR	1.129.500
davon Führungskräfte	EUR	370.295

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen.

Die Vergütungsdaten der I.C.M. Independent Capital Management Vermögensberatung Mannheim GmbH für das Geschäftsjahr 2021 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	I.C.M. Independent Capital Management Vermögensberatung Mannheim GmbH
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR 1.416.873,90
davon feste Vergütung	EUR 0,00
davon variable Vergütung	EUR 0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR 0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	13

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

ANGABEN FÜR INSTITUTIONELLE ANLEGER GEMÄSS § 101 ABS. 2 NR. 5 KAGB I.V.M. § 134C ABS. 4 AKTG

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen
Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Einsatz von Stimmrechtsvertretern:

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit
Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den
Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von
Aktionärsrechten:

Hamburg, 15. August 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

Verweis

Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.

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.

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.

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden.
Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Kapitalertrag Plus – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. Mai 2022 bis zum 30. April 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. Mai 2022 bis zum 30. April 2023, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

teil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* abzugeben
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* bei der Aufstellung des Jahres-

berichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die *HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH* nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

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

Hamburg, den 16.08.2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

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

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

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

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

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

VERWAHRSTELLE

Donner & Reuschel AG
Ballindamm 27
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 380,667 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR
Stand: 31.12.2021

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhlentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST