

# Jahresbericht zum 31. August 2022

HI Topselect D  
HI Topselect W  
SI BestSelect

**HANSAINVEST**

# Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über  
die Entwicklung der folgenden OGAW-Fonds:

HI Topselect D  
HI Topselect W  
SI BestSelect

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

Hamburg, im Dezember 2022

## So behalten Sie den **Überblick:**

### Tätigkeitsberichte für das Geschäftsjahr 2021/2022

HI Topselect D .....	4
HI Topselect W .....	6
SI BestSelect .....	8

### Vermögensaufstellungen zum 31. August 2022

HI Topselect D .....	10
HI Topselect W .....	19
SI BestSelect .....	27

### Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

HI Topselect D .....	36
HI Topselect W .....	38
SI BestSelect .....	40

Kapitalverwaltungsgesellschaft, Verwahrstelle und Gremien .....	42
---	----

# Tätigkeitsbericht HI Topselect D für das Geschäftsjahr 2021/2022

## Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel des Dachfonds HI Topselect D ist es, die vielfältigen Chancen an den Aktien – und Rohstoffmärkten verschiedener Regionen zu nutzen. Die Grundausrichtung des Fonds ist somit eine Investition in Fonds dieser Anlageklassen. Darüber hinaus wird ein Teil des Portfolios in Themenfonds investiert.

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.

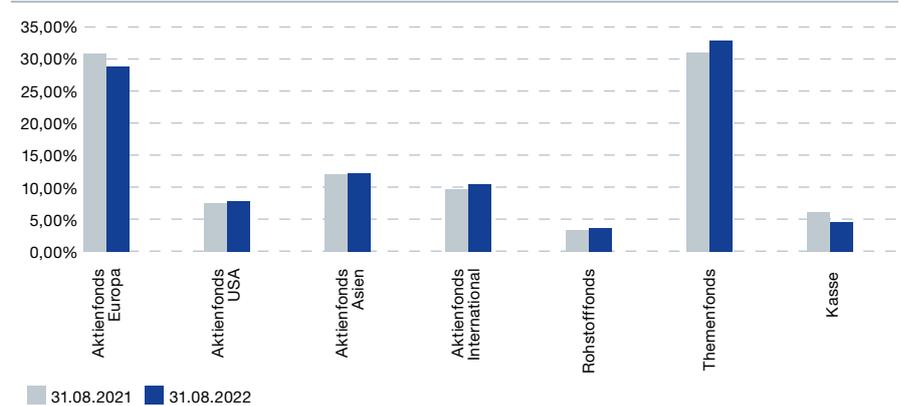
## Portfoliostruktur

Der Nettoinvestitionsgrad inklusive Derivate des HI Topselect D war im Berichtszeitraum zwischenzeitlich bis auf das Niveau von 93,72 % herabgesetzt worden. Der Anteil der Themenfonds betrug im November des Berichtsraum im Minimum 26,60 %. Diese Gewichtung wurde im Laufe des Jahres erhöht und lag im August in der Spitze bei 33,16 %.

Im Geschäftsjahr wurden die Anteile am Edmond de Rothschild Fund Human Capital sowie EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - PREMIUM BRANDS I EUR FONDS komplett veräußert. Es wurde dafür der Themenfonds GAM Multistock - Luxury Brands Equity C Fonds neu aufgenommen.

Die taktische Senkung der Allokation in Aktien und normale Liquiditätsbewegungen führten Mitte September zum Aufbau einer Kassenquote inklusive Derivate von 6,28 %.

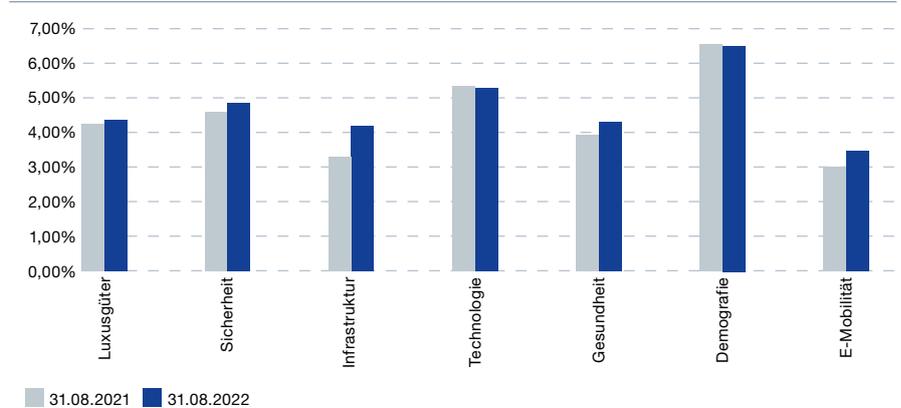
## Aufteilung der Investments



Quelle: SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH

Der HI Topselect D investierte in folgende Themenbereiche:

## Anteil der Themen



Quelle: SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH

## Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des HI Topselect D für den Berichtszeitraum betrug: +289.627,25 EUR

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentanteilen. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen Indexfuture ursächlich.

## Risikoanalyse

### Adressausfallrisiken:

Diese bestanden indirekt durch das Engagement der Zielfonds in Wertpapiere, die einem Adressausfallrisiko unterliegen.

### Marktpreisrisiken /

### Zinsänderungsrisiken:

Marktpreisrisiken ergaben sich durch die Zielfonds, die in Aktien investieren. Außerdem wurden derivative Instrumente

eingesetzt, die Marktpreisrisiken unterliegen.

#### **Liquiditätsrisiko:**

Der Fonds investiert den größten Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilsscheine ausgesetzt werden sollte.

#### **Währungsrisiken:**

Währungsrisiken ergaben sich indirekt durch Investments in Aktienfonds, die in Fremdwährungsräumen anlegen und durch Kassehaltung auf Fremdwährungskonten. Darüber hinaus entstanden Fremdwährungsrisiken durch Future-Geschäfte.

#### **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:**

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.

#### **Sonstige Hinweise**

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg.

Das Portfoliomanagement für den HI Topselect D ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

# Tätigkeitsbericht HI Topselect W für das Geschäftsjahr 2021/2022

## Anlageziel und Anlagepolitik

Anlageziel des Dachfonds HI Topselect W ist es, eine wachstumsorientierte Wertentwicklung unter Zugrundelegung einer ausgewogenen Strategie zu erzielen. Diese Ausgewogenheit wird durch die gewöhnlich hälftige Zusammensetzung von eher wertstabilen Renten- und Geldmarktfonds und chancenreichen Aktienfonds erreicht.

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

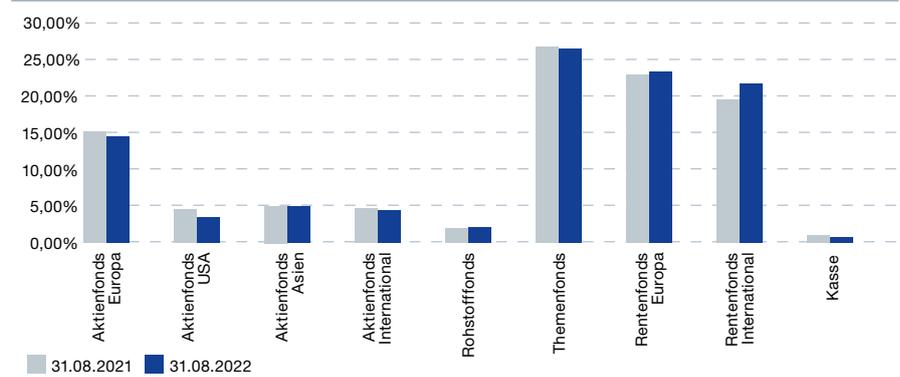
Der Nettoinvestitionsgrad inklusive Derivate des HI Topselect W war im Berichtszeitraum zwischenzeitlich bis auf das Niveau von 95,57 % herabgesetzt, die Aktien – und Rohstofffondsquote variierte zwischen 56,66 % und 61,05 %.

Die Quote der Themenfonds schwankte im Berichtszeitraum zwischen 25,47 % und 28,92 %.

Im Geschäftsjahr wurden die Anteile am Rentenfonds ACATIS IFK VALUE RENTEN A durch den HANSARenten Spezial X ersetzt.

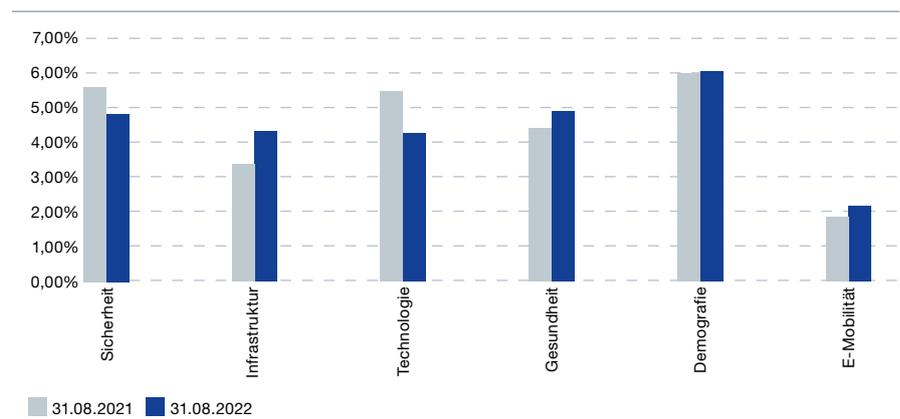
Normale Liquiditätsbewegungen sowie taktische Allokationen führten Ende August zum Aufbau einer Kassequote inklusive Derivate von 4,43 %.

## Aufteilung der Investments



Der HI Topselect W investierte in folgende Themenbereiche:

## Anteil der Themen



## Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des HI Topselect W für den Berichtszeitraum betrug: +174.961,46 EUR

Das Veräußerungsergebnis wurde im Wesentlichen durch die Veräußerung von Investmentfonds erzielt.

## Risikoanalyse

### Adressausfallrisiken:

Diese bestanden indirekt durch das Engagement der Zielfonds in Wertpapiere, die einem Adressausfallrisiko unterliegen.

### Liquiditätsrisiken:

Der Fonds investiert einen Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

### **Marktpreisrisiken / Zinsänderungsrisiken:**

Zinsänderungsrisiken bestanden dahingehend, dass Zielfonds in festverzinsliche Anleihen investierten, deren Kursentwicklung abhängig von Zinsänderungen ist.

Darüber hinaus ergeben sich Marktpreisrisiken durch die Zielfonds, die in Aktien oder Finanzprodukte auf Rohstoffe investieren.

### **Währungsrisiken:**

Währungsrisiken ergaben sich indirekt durch die Investments der internationalen Rentenfonds in Fremdwährungsanleihen sowie durch die Aktien und Rohstofffonds, die in Fremdwährungsräumen anlegen und durch Kassehaltung auf Fremdwährungskonten. Darüber hinaus entstanden Fremdwährungsrisiken durch Devisentermingeschäfte.

### **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:**

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.

## **Sonstige Hinweise**

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg.

Das Portfoliomanagement für den HI Topselect W ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSA-INVEST GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

# Tätigkeitsbericht SI BestSelect für das Geschäftsjahr 2021/2022

## Anlageziel und Anlagepolitik

Der Dachfonds SI BestSelect ist ein für das fondsgebundene Versicherungsprodukt SIGNAL IDUNA Global Garant Invest (SIGGI) konzipiertes Investmentvermögen der HANSAINVEST. Anlageziel dieses Investmentvermögens (Dachfonds) gemäß der OGAW-Richtlinie ist die Erwirtschaftung eines langfristig hohen Ertrags für den Anleger, wobei alle Vorteile der Risikostreuung, die ein Dachfonds dem Anleger bietet, genutzt werden sollen. SI BestSelect legt seine Mittel überwiegend in andere Investmentanteile an, wobei dieses Investmentvermögen überwiegend in Aktienfonds investiert.

Anlageziel des aktienorientierten Dachfonds SI BestSelect ist es, die vielfältigen Chancen an den Aktienmärkten verschiedener Regionen zu nutzen. Die Grundausrichtung des Fonds ist somit eine Investition in die aussichtsreichsten Aktienfonds dieser Regionen.

Mittels eines disziplinierten Auswahlverfahrens investiert SI BestSelect in qualitativ hochwertige Aktienfonds, die eine aktive Ausrichtung haben und im Verhalten zu den übrigen Zielfonds möglichst unterschiedlich entwickeln. Besondere Aufmerksamkeit legt das Fondsmanagement auch auf eine dauerhaft, zufriedenstellende Wertentwicklung der Zielfonds.

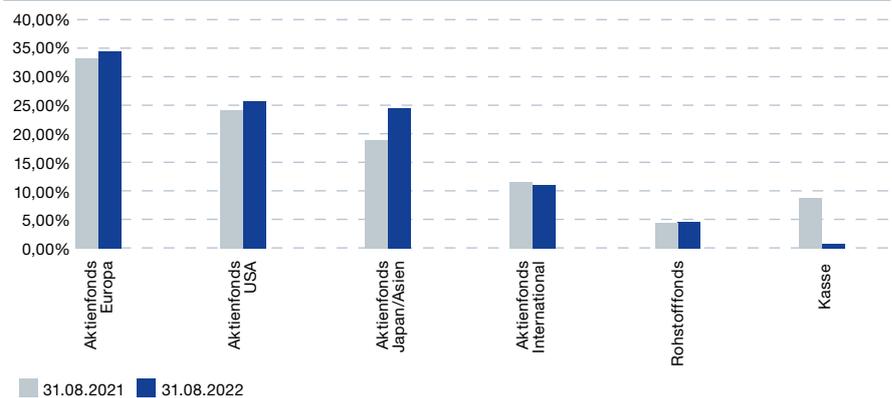
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

## Portfoliostruktur

Der Investitionsgrad inklusive Derivate des SI BestSelect bewegte sich im Berichtszeitraum stets oberhalb von ca. 92,2 %.

Im laufenden Geschäftsjahr fand keine Komplettveräußerung von Investmentfonds statt. Es wurden keine Aktienfonds neu aufgenommen.

## Aufteilung der Investments inkl. Derivate



## Veräußerungsergebnisse

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des SI BestSelect für den Berichtszeitraum betrug:

- für die Anteilsklasse A:  
+ 11.509.257,86 EUR
- für die Anteilsklasse V:  
+ 197.137,48 EUR

Das Veräußerungsergebnis wurde durch die Veräußerung von Investmentfonds erzielt.

## Risikoanalyse

### Adressausfallrisiken:

Diese bestanden indirekt durch das Engagement der Zielfonds in Wertpapiere, die einem Adressausfallrisiko unterliegen.

### Marktpreisrisiken /

### Zinsänderungsrisiken:

Marktpreisrisiken ergaben sich durch die Zielfonds, die in Aktien investieren. Au-

ßerdem wurden derivative Instrumente eingesetzt, die Marktpreisrisiken unterliegen.

### Währungsrisiken:

Währungsrisiken ergaben sich indirekt durch Investments in Aktienfonds, die in Fremdwährungsräumen anlegen und durch Kassehaltung auf Fremdwährungskonten. Darüber hinaus entstanden Fremdwährungsrisiken durch Futuregeschäfte.

### Operationelle Risiken:

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versa-

gen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden. Beim operativen 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

#### **Liquiditätsrisiken:**

Der Fonds investiert den überwiegenden Teil seines Vermögens in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte.

#### **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.

#### **Sonstige Hinweise**

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

Das Portfoliomanagement für den SI BestSelect ist weiterhin an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um eine Schwestergesellschaft der HANSAINVEST GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

# HI Topselect D

## Vermögensübersicht zum 31. August 2022

Fondsvermögen: EUR 18.797.780,04 (21.244.427,71)

Umlaufende Anteile: 258.908 (263.221)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.08.2021
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Sonstige Wertpapiere</b>	17.234	91,68	(89,00)
<b>2. Derivate</b>	6	0,03	(0,09)
<b>3. Bankguthaben</b>	1.607	8,55	(11,16)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-49	-0,26	(-0,25)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>18.798</b>	<b>100,00</b>	

# HI Topselect D

## Vermögensaufstellung zum 31. August 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
					im Berichtszeitraum					
<b>Investmentanteile</b>										
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>										
FRAM Capital Skandinavien Inhaber-Anteile I	DE000A2DTL03		ANT	7.200	0	0	EUR 65,900000	474.480,00	2,52	
HANSAdividende Inhaber-Anteile	DE000A1J67V4		ANT	1.550	0	0	EUR 127,121000	197.037,55	1,05	
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	10.000	0	0	EUR 45,146000	451.460,00	2,40	
HANSAsecur	DE0008479023		ANT	8.250	0	0	EUR 37,610000	310.282,50	1,65	
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	9.000	0	0	EUR 66,336000	597.024,00	3,18	
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	9.700	0	0	USD 44,482000	431.993,79	2,30	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	10	0	0	EUR 30.949,130000	309.491,30	1,65	
BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. D2 EUR Acc. o.N	LU1923361122		ANT	3.000	0	0	EUR 216,420000	649.260,00	3,45	
CPR Global Silver Age Act. au Port. I EUR (3 Déc.) o.N.	FR0012300382		ANT	4	0	0	EUR 173.859,710000	695.438,84	3,70	
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap. EUR o.N.	LU1047850778		ANT	2.300	0	200	EUR 431,206200	991.774,26	5,28	
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	1.900	0	0	EUR 200,430000	380.817,00	2,03	
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1400167562		ANT	28.500	0	0	EUR 19,380000	552.330,00	2,94	
Fidelity Fds-Europ. Dyn. Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1353442731		ANT	45.800	0	0	EUR 17,710000	811.118,00	4,31	
G. Sachs Fds-Gl. Sm. Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc. (snap) EUR o.N.	LU0328436547		ANT	16.000	0	0	EUR 34,980000	559.680,00	2,98	
JB EF Luxury Brands-EUR C	LU0329430473		ANT	1.850	1.850	0	EUR 441,450000	816.682,50	4,34	
JO Ha. Cap. Mgmt U.-Eur. Con. Val. Registered Acc. Shs Z EUR o.N.	IE00BYNJFN90		ANT	550.000	0	0	EUR 0,883000	485.650,00	2,58	
KBI Inst. Water Fund Reg. Shs EUR H Accum. o.N.	IE00B64V3N43		ANT	8.000	0	0	EUR 31,382000	251.056,00	1,34	
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	LU1046407299		ANT	525	0	0	EUR 884,280000	464.247,00	2,47	
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965		ANT	8.000	0	0	EUR 63,690000	509.520,00	2,71	
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	LU0263854829		ANT	2.600	0	0	EUR 300,470000	781.222,00	4,16	
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	10.000	0	0	EUR 49,309300	493.093,00	2,62	
Threadneedle L-Gl. Equit. Inc. Act. Nom. 8E EUR Acc. o.N	LU1864954117		ANT	29.427	0	0	EUR 13,880500	408.455,44	2,17	
Pictet-Japanese Eq. Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	2.650	0	0	JPY 15.210,120000	290.436,79	1,55	
Polar Capital Fds-Japan Alpha Registered Shs I JPY o.N.	IE00B8843R79		ANT	100.000	0	0	JPY 299,412400	215.746,07	1,15	
Artemis Fd.-US Smaller Comp. Act. Nom. I USD Acc. o.N	LU1805264717		ANT	550.000	0	0	USD 1,359456	748.599,12	3,98	
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	IE0033648662		ANT	132.000	0	0	USD 4,052000	535.506,61	2,85	
CS Inv. Fds 2-CS(L)Sec. Equity Namens-Anteile IB USD o.N.	LU0971623524		ANT	375	0	0	USD 2.429,940000	912.322,29	4,85	
GS Fds-GS Gl. Millen. Equit. Ptf. Regist. Shs. I (USD) Acc. o.N.	LU0786609700		ANT	22.500	0	0	USD 23,410000	527.357,83	2,81	
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	LU0336375786		ANT	25.000	0	0	USD 22,090000	552.913,50	2,94	
Matthews Asia Fds-Pacifi. Tiger Actions Nom. I Cap. USD o.N.	LU0491816475		ANT	15.000	0	0	USD 19,740000	296.455,75	1,58	

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	im Berichtszeitraum		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge			
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	LU0050381036		ANT	5.200	0	0	USD 139,070200	724.033,88	3,85
WMF(I)-W.Gl.Hlth Care Equ.Fd Reg. Shares Class S USD o.N.	IE00B0590K11		ANT	11.000	0	0	USD 73,424300	808.637,67	4,29
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>17.234.122,69</b>	<b>91,68</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>17.234.122,69</b>	<b>91,68</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
ESTX 50 Index Futures 16.09.2022		XEUR	EUR	Anzahl 20				5.700,00	0,03
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>5.700,00</b>	<b>0,03</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	477.773,27				477.773,27	2,54
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	1.120.374,17				1.121.720,23	5,97
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	1.073.947,00				7.738,49	0,04
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>1.607.231,99</b>	<b>8,55</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-49.274,64</b>			<b>EUR</b>	<b>-49.274,64</b>	<b>-0,26</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>18.797.780,04</b>	<b>100 2)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>72,60</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>258.908</b>	

### Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Depotgebühr, 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 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 15.685.681,66 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.08.2022	
Japanischer Yen	JPY	138,780000	= 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 (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Edmond de Rot.Fd-Human Capital Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2221885473	ANT	8.544	8.544	
Edmond de Roth.-Premiumsphere Actions Nom. I Cap. EUR o.N.	LU1082942720	ANT	-	4.000	
<b>Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
Gekaufte Kontrakte:					
Basiswert: ESTX 50 Index (Price) (EUR)		EUR			6.076,22

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. September 2021 bis 31. August 2022

I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-11.328,32
davon negative Habenzinsen	EUR	-11.872,88
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	36.196,74
3. Sonstige Erträge	EUR	15.636,23
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>40.504,65</b>
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-333.705,73
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-10.021,43
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.876,47
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-10.254,02
5. Aufwandsausgleich	EUR	2.968,56
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-358.889,09</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>-318.384,44</b>
IV. Veräußerungsgeschäfte		
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>518.723,90</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-229.096,65</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>289.627,25</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-28.757,19</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.713.042,82
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-369.226,97
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.082.269,79</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.111.026,98</b>

## Entwicklung des Sondervermögens

		2022	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR	21.244.427,71
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR	-336.661,91
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	823.468,58	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-1.160.130,49	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	1.041,22
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-2.111.026,98
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	-1.713.042,82	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-369.226,97	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>18.797.780,04</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-28.757,19	-0,11
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	229.096,65	0,88
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>200.339,46</b>	<b>0,77</b>

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
2019	EUR	17.542.660,70	EUR	62,23
2020	EUR	17.882.022,77	EUR	65,25
2021	EUR	21.244.427,71	EUR	80,71
2022	EUR	18.797.780,04	EUR	72,60

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 711.200,00

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 %)	91,68
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,03

**Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.**

## Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	1,08 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,96 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	1,47 %

### Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

### Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

99% Konfidenzintervall, 1 Tag Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

### Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	0,98
------------	------

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

MSCI - World Index	50,00 %
STOXX Europe 600 Index In EUR	50,00 %

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	72,60
Umlaufende Anteile	STK	258.908

### 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	2,77 %
-------------------	--------

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	1.393,78
--------------------	-----	----------

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 Aufwandsersatzungen. 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 KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

FRAM Capital Skandinavien Inhaber-Anteile I	1,0000 %
HANSADividende Inhaber-Anteile	1,5000 %
HANSAeuropa	1,5000 %
HANSAsecur	1,5000 %
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	0,8000 %
HANSAwerte	1,3000 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7200 %
BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. D2 EUR Acc. oN	0,5000 %
CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	0,7500 %
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	0,7500 %
DWS TOP ASIEN	1,2500 %
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000 %
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000 %
G.Sachs Fds-Gl.Sm.Cap Core Eq. Reg. Shs I Acc.(snap)EUR o.N.	0,8500 %
JB EF Luxury Brands-EUR C	0,8500 %
JO Ha.Cap.Mgmt U.-Eur.Con.Val. Registered Acc.Shs Z EUR o.N.	0,1300 %
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	0,6000 %
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	0,1600 %
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	0,8000 %
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	1,1500 %
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500 %
Threadneedle L-Gl. Equit. Inc. Act. Nom. 8E EUR Acc. oN	1,0000 %
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	0,6000 %
Polar Capital Fds-Japan Alpha Registered Shs I JPY o.N.	0,7500 %
Artemis Fd.-US Smaller Comp. Act. Nom. I USD Acc. oN	0,9000 %
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	1,5000 %
CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.	0,9000 %
GS Fds-GS Gl.Millen.Equit.Ptf. Regist.Shs.I (USD) Acc. o.N.	0,7500 %
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd A (USD) (acc.)	1,5000 %
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	0,7500 %
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	0,6000 %
WMF(l)-W.Gl.Hlth Care Equ.Fd Reg. Shares Class S USD o.N.	1,2500 %
Edmond de Rot.Fd-Human Capital Act. Nom. I EUR Acc. oN	0,7500 %
Edmond de Roth.-Premiumsphere Actions Nom. I Cap. EUR o.N.	0,7500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

## Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 15.477,13 Kick-Back Zahlungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 5.250,60 Depotgebühren

## 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
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 (Portfoliomanagement Signal Iduna Asset 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	10.827.355
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		108

Hamburg, 02. Dezember 2022

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

# HI Topselect W

## Vermögensübersicht zum 31. August 2022

Fondsvermögen: EUR 20.330.957,63 (23.297.728,40)

Umlaufende Anteile: 280.112 (288.387)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.08.2021
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Sonstige Wertpapiere</b>	20.221	99,46	(99,22)
<b>2. Bankguthaben</b>	160	0,79	(1,01)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-50	-0,25	(-0,23)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>20.331</b>	<b>100,00</b>	

# HI Topselect W

## Vermögensaufstellung zum 31. August 2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>									
HANSAdividende Inhaber-Anteile	DE000A1J67V4		ANT	1.900	0	0	EUR 127,121000	241.529,90	1,19
HANSAertrag	DE0009766238		ANT	17.000	0	0	EUR 27,004000	459.068,00	2,26
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	9.000	0	0	EUR 45,146000	406.314,00	2,00
HANSAinternational Class I	DE0005321459		ANT	43.000	0	0	EUR 19,004000	817.172,00	4,02
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	LU0012050133		ANT	17.900	0	0	EUR 101,020000	1.808.258,00	8,89
HANSArenta	DE0008479015		ANT	87.500	0	0	EUR 20,526000	1.796.025,00	8,83
HANSARENTEN Spezial Inhaber-Anteile I	DE000A2AQZW1		ANT	16.500	16.500	0	EUR 48,220000	795.630,00	3,91
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	7.100	0	0	EUR 66,336000	470.985,60	2,32
HANSAzins	DE0008479098		ANT	70.000	0	0	EUR 23,043000	1.613.010,00	7,93
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	5.500	0	0	USD 44,482000	244.944,93	1,20
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
A.I.I.S.-All.Europ.Micro Cap Inhaber-Ant. W (EUR) Dis. o.N.	LU0665631031		ANT	195	0	0	EUR 3.908,500000	762.157,50	3,75
BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. D2 EUR Acc. oN	LU1923361122		ANT	2.000	0	0	EUR 216,420000	432.840,00	2,13
CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	FR0012300382		ANT	4	0	0	EUR 173.859,710000	695.438,84	3,42
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	LU1047850778		ANT	2.000	0	800	EUR 431,206200	862.412,40	4,24
Euro Sp.Invnt Fds-M&G Eu.Cr.Ivt Namens-Ant. C Cap o.N.	LU0617482376		ANT	3.500	0	0	EUR 142,268800	497.940,80	2,45
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1400167562		ANT	20.500	0	0	EUR 19,380000	397.290,00	1,95
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1353442731		ANT	28.000	0	0	EUR 17,710000	495.880,00	2,44
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	IE00B64V3N43		ANT	5.000	0	0	EUR 31,382000	156.910,00	0,77
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	LU1046407299		ANT	320	0	0	EUR 884,280000	282.969,60	1,39
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN	LU1670707873		ANT	35.794	0	0	EUR 12,081100	432.432,62	2,13
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	LU0308864965		ANT	5.000	0	0	EUR 63,690000	318.450,00	1,57
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	LU0263854829		ANT	2.900	0	0	EUR 300,470000	871.363,00	4,29
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	IE0033648662		ANT	140.000	0	0	USD 4,052000	567.961,55	2,79
CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.	LU0971623524		ANT	400	0	100	USD 2.429,940000	973.143,77	4,79
GS Fds-GS Gl.Millen.Equit.Ptf. Regist.Shs.I (USD) Acc. o.N.	LU0786609700		ANT	22.500	0	0	USD 23,410000	527.357,83	2,59
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	IE00B296YR77		ANT	90.000	0	0	USD 14,363900	1.294.304,16	6,37
MFS Meridian Fds-US Growth Fd Act. Nom. I1 USD Acc. oN	LU1985810974		ANT	2.500	0	300	USD 129,090000	323.112,74	1,59
MS Invnt Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	3.400	0	0	USD 98,020000	333.668,40	1,64
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc. Unh.o.N.	LU0629158030		ANT	10.000	0	2.000	USD 34,977800	350.198,24	1,72

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

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						
WMF(I)-W.Gl.Hlth Care Equ.Fd Reg. Shares Class S USD o.N.	IE00B0590K11		ANT	13.500	0	0	USD	73,424300	992.418,95	4,89	
<b>Summe der Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>20.221.187,83</b>	<b>99,46</b>	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>20.221.187,83</b>	<b>99,46</b>	
<b>Bankguthaben</b>											
<b>EUR - Guthaben bei:</b>											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	105.959,03					105.959,03	0,52	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>											
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	45.117,78					45.171,99	0,23	
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	1.222.846,00					8.811,40	0,04	
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>EUR</b>	<b>159.942,42</b>	<b>0,79</b>	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-50.172,62</b>				<b>EUR</b>	<b>-50.172,62</b>	<b>-0,25</b>	
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>20.330.957,63</b>	<b>100 2)</b>	
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR</b>	<b>72,582</b>		
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>280.112</b>		

### Fußnoten:

1) noch nicht abgeführte Depotgebühr, Veröffentlichungskosten, Prüfungskosten, 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 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 2.349.858,33 EUR.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 31.08.2022	
Japanischer Yen	JPY	138,780000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	0,998800	= 1 Euro (EUR)

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzunahme zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	DE000A0X7582	ANT	-	20.000	

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. September 2021 bis 31. August 2022

<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-702,64
davon negative Habenzinsen	EUR	-756,25
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	111.610,96
3. Sonstige Erträge	EUR	15.829,90
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>126.738,22</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-2.572,32
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-328.387,94
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-10.954,65
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.850,71
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-8.001,38
6. Aufwandsausgleich	EUR	7.121,22
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-350.645,78</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>-223.907,56</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	425.926,17
2. Realisierte Verluste	EUR	-250.964,71
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>174.961,46</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-48.946,10</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.830.583,83
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-479.603,16
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.310.186,99</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.359.133,09</b>

## Entwicklung des Sondervermögens

		2022
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		EUR 23.297.728,40
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		EUR -607.269,95
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR 1.017.195,74	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR -1.624.465,69	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -367,73
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -2.359.133,09
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR -1.830.583,83	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR -479.603,16	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 20.330.957,63</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt		je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-48.946,10	-0,17
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	250.964,71	0,90
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>202.018,61</b>	<b>0,73</b>

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert
2019	EUR	21.192.175,25	EUR 68,969
2020	EUR	21.159.545,32	EUR 71,229
2021	EUR	23.297.728,40	EUR 80,786
2022	EUR	20.330.957,63	EUR 72,582

# 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

Fehlanzeige

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,46
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

**Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.**

## Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag	0,66 %
größter potenzieller Risikobetrag	1,11 %
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	0,84 %

### Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

### Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

99% Konfidenzintervall, 1 Tag Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

### Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert	0,99
------------	------

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

Barclays Capital Euro-Aggregate Unhedged in EUR	30,00 %
JP Morgan GBI Global Bond Index in EUR	20,00 %
MSCI - World Index	20,00 %
STOXX Europe 600 Index In EUR	30,00 %

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	72,582
Umlaufende Anteile	STK	280.112

## 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	2,59 %
-------------------	--------

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	390,53
--------------------	-----	--------

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 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 KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

HANSAdividende Inhaber-Anteile	1,5000 %
HANSAertrag	0,9600 %
HANSAeuropa	1,5000 %
HANSAinternational Class I	0,4800 %
HANSAINVEST LUX UMB.-Interbond	0,8200 %
HANSArenta	0,7200 %
HANSArenten Spezial Inhaber-Anteile I	0,5500 %
HANASmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	0,8000 %
HANSAzins	0,6000 %
HANSAwerte	1,3000 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

A.I.I.S.-All.Europ.Micro Cap Inhaber-Ant. W (EUR) Dis. o.N.	0,8800 %
BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. D2 EUR Acc. oN	0,5000 %
CPR Global Silver Age Act.au Port.I EUR (3 Déc.)o.N.	0,7500 %
DNB Fd-DNB Technology Namens-Anteile IA Cap.EUR o.N.	0,7500 %
Euro Sp.Invt Fds-M&G Eu.Cr.Ivt Namens-Ant. C Cap o.N.	0,1000 %
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000 %
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000 %
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	0,6000 %
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	0,1600 %
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN	0,7500 %
MainFirst-TOP EUROPEAN IDEAS C	1,0000 %
Partners Group Listed Investments SICAV - Listed Infrastructure I-T	1,1500 %
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	1,5000 %
CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.	0,9000 %
GS Fds-GS Gl.Millen.Equit.Ptf. Regist.Shs.I (USD) Acc. o.N.	0,7500 %
Kames C.I.(Ire.)-K.Str.Gl.Bd.F Reg.Shares A(Acc) USD o.N.	1,0000 %
MFS Meridian Fds-US Growth Fd Act. Nom. I1 USD Acc. oN	0,7000 %
MS Inv Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000 %
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.CI.S USD Acc.Unh.o.N.	0,7500 %
WMF(I)-W.Gl.Hlth Care Equ.Fd Reg. Shares Class S USD o.N.	1,2500 %
ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	0,9800 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

## Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 15.663,57 Kick-Back Zahlungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 5.890,78 Depotgebühren

## 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
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 (Portfoliomanagement Signal Iduna Asset 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	10.827.355
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		108

Hamburg, 02. Dezember 2022

HANSAINVEST  
Hanseatische Investment-GmbH  
Geschäftsführung

(Dr. Jörg W. Stotz) (Ludger Wibbeke)

# SI BestSelect

## Vermögensübersicht zum 31. August 2022

Fondsvermögen: EUR 254.574.325,50 (304.232.110,68)

Umlaufende Anteile: A-Klasse 1.576.830 (1.733.848)

V-Klasse 39.667 (13.578)

Vermögensaufteilung in TEUR/%			
	Kurswert in Fonds- währung	% des Fonds- vermögens	% des Fonds- vermögens per 31.08.2021
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Sonstige Wertpapiere</b>	238.691	93,76	(91,25)
<b>2. Derivate</b>	-534	-0,21	(0,00)
<b>3. Bankguthaben</b>	16.928	6,65	(8,93)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-510	-0,20	(-0,18)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>254.575</b>	<b>100,00</b>	

# SI BestSelect

## Vermögensaufstellung zum 31. August 2022

### Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
<b>Investmentanteile</b>									
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>									
HANSAeuropa	DE0008479155		ANT	157.500	23.000	0	EUR 45,146000	7.110.495,00	2,79
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	DE000A1JXM68		ANT	80.750	0	0	EUR 66,336000	5.356.632,00	2,10
HANSAsmart Select G	DE000A12BSZ7		ANT	85.000	0	0	EUR 57,786000	4.911.810,00	1,93
HANSAwerte	DE000A0RHG59		ANT	105.000	0	0	USD 44,482000	4.676.221,47	1,84
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. D2 EUR Acc. o.N	LU1923361122		ANT	18.000	0	3.000	EUR 216,420000	3.895.560,00	1,53
Barings IF-Bar.Eur.Sel.Fd. Reg. Shs J EUR Dis. o.N	IE00B67PJF77		ANT	127.500	25.000	20.000	EUR 49,790000	6.348.225,00	2,49
Comgest Growth Europe Cap	IE0004766675		ANT	195.000	0	52.500	EUR 35,580000	6.938.100,00	2,73
DWS I.-Invest Climate Tech Act. au Port. FC EUR Acc. o.N	LU1863264070		ANT	18.001	0	0	EUR 184,970000	3.329.555,07	1,31
DWS TOP ASIEN	DE0009769760		ANT	36.000	10.500	12.500	EUR 200,430000	7.215.480,00	2,83
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1400167562		ANT	400.000	145.000	75.000	EUR 19,380000	7.752.000,00	3,05
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	LU1353442731		ANT	340.000	0	40.000	EUR 17,710000	6.021.400,00	2,37
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	IE00B66B5L40		ANT	125.000	0	0	EUR 24,386200	3.048.275,00	1,20
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Registered Shs.I(EUR) Acc.o.N.	LU0234682044		ANT	327.500	120.000	130.000	EUR 21,090000	6.906.975,00	2,71
Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs Y Dist. EUR o.N.	IE00BDHSRH39		ANT	965.000	145.000	125.000	EUR 10,809600	10.431.263,97	4,10
J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Acc.Shs Z EUR o.N.	IE00BDZD4M44		ANT	3.250.000	0	0	EUR 1,279000	4.156.750,00	1,63
JO Ha.Cap.Mgmt U.-Eur.Con.Val. Registered Acc.Shs Z EUR o.N.	IE00BYNJFN90		ANT	8.000.000	1.340.000	0	EUR 0,883000	7.064.000,00	2,77
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc. EUR o.N.	LU1504077964		ANT	51.000	11.250	17.000	EUR 140,410000	7.160.910,00	2,81
Jupiter Gbl-Asia Pacif.Inc.Fd Namens-Ant. D EUR Q Dist o.N.	LU1388735794		ANT	115.000	0	20.000	EUR 12,690000	1.459.350,00	0,57
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	IE00B64V3N43		ANT	90.000	101.500	127.500	EUR 31,382000	2.824.380,00	1,11
Lloyd Fds-Europ.Hidden Champi. Inhaber-Anteilsklasse S	DE000A2PB6B8		ANT	1.200	0	0	EUR 1.372,640000	1.647.168,00	0,65
LOYS - LOYS Aktien Europa Namens-Anteile ITN o.N.	LU1487829548		ANT	10.000	1.250	3.250	EUR 640,600000	6.406.000,00	2,52
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	LU1046407299		ANT	4.250	1.500	1.600	EUR 884,280000	3.758.190,00	1,48
M&G(L)F1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. o.N	LU1670707873		ANT	665.001	218.000	290.000	EUR 12,081100	8.033.942,41	3,16
SISF EURO EQUITY C ACC	LU0106235459		ANT	145.000	45.000	47.500	EUR 49,309300	7.149.848,50	2,81
Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. o.N	LU1868839777		ANT	460.000	95.000	135.000	EUR 13,254900	6.097.254,00	2,40
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N.	IE00B754QH41		ANT	65.000	0	0	GBP 26,452000	2.001.839,56	0,79
AS II-Japanese Equities Fund Namens-Anteile D Cap. o.N.	LU0137295654		ANT	144.000	0	0	JPY 2.309,000000	2.395.849,55	0,94
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	LU0155301467		ANT	74.000	13.500	7.500	JPY 15.210,120000	8.110.310,42	3,19

## Vermögensaufstellung zum 31.08.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.08.2022	Käufe/ Zugänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	LU0106240533		ANT	445.000	0	0	JPY 1.697,813500	5.444.062,60	2,14
AB FCP I-American Growth I	LU0079475348		ANT	43.000	16.500	21.500	USD 174,410000	7.508.640,37	2,95
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	IE0033648662		ANT	600.000	0	0	USD 4,052000	2.434.120,95	0,96
BNY MGF-BNY Mell.U.S.Eq.Inc.Fd Regist.Shs USD W(Inc) o.N.	IE00BD5M7338		ANT	6.000.000	2.650.000	4.150.000	USD 1,424600	8.557.869,44	3,36
CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.	LU0971623524		ANT	1.250	0	1.350	USD 2.429,940000	3.041.074,29	1,19
Fidelity Fds-America Fund Registered Acc.Shs I USD o.N.	LU1243244081		ANT	530.000	0	112.500	USD 15,850000	8.410.592,71	3,30
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	IE00B241FC99		ANT	23.650	2.650	0	USD 273,580000	6.477.940,53	2,54
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	LU0491816475		ANT	300.000	147.500	130.000	USD 19,740000	5.929.114,94	2,33
Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.	LU1220257130		ANT	380.000	262.500	187.500	USD 13,380000	5.090.508,61	2,00
MFS Meridian Fds-US Growth Fd Act. Nom. I1 USD Acc. o.N	LU1985810974		ANT	22.500	11.500	24.000	USD 129,090000	2.908.014,62	1,14
MS Inv Fds-US Advantage Fund Z USD	LU0360484686		ANT	46.500	0	8.750	USD 98,020000	4.563.406,09	1,79
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	LU0674140396		ANT	24.000	5.250	10.250	USD 326,510000	7.845.654,79	3,08
Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.	LU0640477955		ANT	107.500	11.500	20.250	USD 73,860600	7.949.553,96	3,12
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	LU0050381036		ANT	51.500	0	5.000	USD 139,070200	7.170.720,16	2,82
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc. Unh.o.N.	LU0629158030		ANT	90.000	0	75.000	USD 34,977800	3.151.784,14	1,23
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>	<b>238.690.843,15</b>	<b>93,76</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>238.690.843,15</b>	<b>93,76</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b> Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
ESTX 50 Index Futures 16.09.2022		XEUR	EUR	Anzahl 140				-268.800,00	-0,11
Tokyo Stock Price Index 09.09.2022		XOSE	JPY	Anzahl 40				-28.642,46	-0,01
E-Mini S&P 500 16.09.2022		XCME	USD	Anzahl 20				-236.784,14	-0,09
<b>Summe der Aktienindex-Derivate</b>							<b>EUR</b>	<b>-534.226,60</b>	<b>-0,21</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	16.198.577,18				16.198.577,18	6,37
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	34.012,90				34.890,39	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	302.408,11				302.771,43	0,12
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	2.525,10				2.939,92	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	53.968.505,00				388.878,12	0,15
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>	<b>16.928.057,04</b>	<b>6,65</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-510.348,09</b>			<b>EUR</b>	<b>-510.348,09</b>	<b>-0,20</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>254.574.325,50</b>	<b>100,2)</b>
<b>SI BestSelect Class A</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>158,717</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>1.576.830</b>	
<b>SI BestSelect Class V</b>									
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>	<b>108,518</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>	<b>39.667</b>	

### 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 100,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 122.990.449,58 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)
Britisches Pfund	GBP	0,858900	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	138,780000	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	0,998800	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE		
XOSE	OSAKA EXCHANGE		

## Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugänge zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Fehlanzeige					

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertrags- und Aufwandsausgleich)

für den Zeitraum vom 01. September 2021 bis 31. August 2022	SI BestSelect Class A	SI BestSelect Class V
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR -19.944,41	-282,34
davon negative Habenzinsen	EUR -20.281,52	-290,90
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR 1.240.566,23	21.932,68
3. Sonstige Erträge	EUR 306.139,53	5.258,39
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR 1.526.761,35</b>	<b>26.908,73</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR -65.077,39	-823,95
2. Verwaltungsvergütung	EUR -4.859.986,35	-25.540,52
3. Verwahrstellenvergütung	EUR -143.376,65	-772,17
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR -9.371,81	-95,03
5. Sonstige Aufwendungen	EUR -67.244,90	-743,56
6. Aufwandsausgleich	EUR 385.813,23	-12.969,79
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR -4.759.243,87</b>	<b>-40.945,02</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR -3.232.482,52</b>	<b>-14.036,29</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR 12.019.640,86	208.321,83
2. Realisierte Verluste	EUR -510.383,00	-11.184,35
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR 11.509.257,86</b>	<b>197.137,48</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR 8.276.775,34</b>	<b>183.101,19</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR -35.287.205,01	-379.007,07
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR -2.332.454,77	-40.112,35
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR -37.619.659,78</b>	<b>-419.119,42</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR -29.342.884,44</b>	<b>-236.018,23</b>

## Entwicklung des Sondervermögens 2022

	SI BestSelect Class A	SI BestSelect Class V
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	EUR 302.626.300,52	EUR 1.605.810,16
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR -23.232.595,08	EUR 2.983.036,47
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR 65.752.391,35	EUR 2.983.036,47
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR -88.984.986,43	EUR 0,00
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR 219.243,67	EUR -48.567,57
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR -29.342.884,44	EUR -236.018,23
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR -35.287.205,01	EUR -379.007,07
davon nicht realisierte Verluste:	EUR -2.332.454,77	EUR -40.112,35
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR 250.270.064,67</b>	<b>EUR 4.304.260,83</b>

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage	insgesamt	je Anteil
<b>SI BestSelect Class A</b>		
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 8.276.775,34	5,25
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR 510.383,00	0,32
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR 8.787.158,34</b>	<b>5,57</b>
<b>SI BestSelect Class V</b>		
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR 183.101,19	4,62
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR 11.184,35	0,28
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR 194.285,54</b>	<b>4,90</b>

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
<b>SI BestSelect Class A</b>		
2019	EUR 175.663.924,63	EUR 131,859
2020	EUR 172.193.437,68	EUR 139,261
2021	EUR 302.626.300,52	EUR 174,54
2022	EUR 250.270.064,67	EUR 158,717
<b>SI BestSelect Class V</b>		
Auflegung 01.12.2020	EUR 100.000,00	EUR 100,00
2021	EUR 1.605.810,16	EUR 118,266
2022	EUR 4.304.260,83	EUR 108,51

# Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 14.640.095,56

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 %) 93,76  
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,21

**Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.**

## Angaben nach dem qualifizierten Ansatz

### Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. § 37 Abs. 4 DerivateV

kleinster potenzieller Risikobetrag 1,16 %  
größter potenzieller Risikobetrag 2,21 %  
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag 1,56 %

### Risikomodell, das gemäß § 10 DerivateV verwendet wurde

Full-Monte-Carlo

### Parameter, die gemäß § 11 DerivateV verwendet wurden

99% Konfidenzintervall, 1 Tag Haltedauer bei einem effektiven historischen Beobachtungszeitraum von einem Jahr

### Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte

Mittelwert 0,99

### Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

MSCI - World Index 50,00 %  
STOXX Europe 600 Index In EUR 50,00 %

## Sonstige Angaben

### SI BestSelect Class A

Anteilwert EUR 158,717  
Umlaufende Anteile STK 1.576.830

### SI BestSelect Class V

Anteilwert EUR 108,52  
Umlaufende Anteile STK 39.667

	SI BestSelect Class A	SI BestSelect Class V
<b>Währung</b>	EUR	EUR
<b>Verwaltungsvergütung</b>	1,80%p.a.	0,90%p.a.
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5,00%	5,00%
<b>Ertragsverwendung</b>	Thesaurierung	Thesaurierung
<b>Mindestanlagevolumen</b>	-	EUR 1.000.000

## 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

Gesamtkostenquote	
SI BestSelect Class A	3,45 %
SI BestSelect Class V	2,55 %

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	6.857,95
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 für die Anteilklasse SI BestSelect Class A sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung. Die KVG gewährt für die Anteilklasse SI BestSelect Class V 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 KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

HANSAeuropa	1,5000 %
HANSAsmart Select E Inhaber-Anteile (Class-I)	0,8000 %
HANSAsmart Select G	1,5000 %
HANSAwerte	1,3000 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

BAKERSTEEL GBL - Electrum Fund Act. au Port. D2 EUR Acc. oN	0,5000 %
Barings IF-Bar.Eur.Sel.Fd. Reg. Shs J EUR Dis. oN	0,7500 %
Comgest Growth Europe Cap	1,5000 %
DWS I.-Invest Climate Tech Act. au Port. FC EUR Acc. oN	0,5000 %
DWS TOP ASIEN	1,2500 %
Fidelity Fds-Asia Focus Fund Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000 %
Fidelity Fds-Europ.Dyn.Gwth Fd Reg. Shares I Acc. EUR o.N.	0,8000 %
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd D EUR	0,4900 %
G.Sachs Fds-GS Eur.CORE Equ.P. Registered Shs.I(EUR)Acc.o.N.	0,5000 %
Guinness A.M.Fd-Asian Equ.Inc. Registered Shs Y Dist.EUR o.N.	0,8900 %
J O H.C.M.U.Fd-Glob.Opport.Fd Registered Acc.Shs Z EUR o.N.	1,5000 %
JO Ha.Cap.Mgmt U.-Eur.Con.Val. Registered Acc.Shs Z EUR o.N.	0,1300 %
JPMorgan-Europe Equity Plus Fd Namens-Ant.C Acc.EUR o.N.	1,1000 %
Jupiter Gbl-Asia Pacif.Inc.Fd Namens-Ant. D EUR Q Dist. o.N.	0,7500 %
KBI Inst. Water Fund Reg.Shs EUR H Accum. o.N.	0,6000 %
Lloyd Fds-Europ.Hidden Champi. Inhaber-Anteilsklasse S	0,6000 %
LOYS - LOYS Aktien Europa Namens-Anteile ITN o.N.	0,1500 %
LOYS - LOYS Aktien Global Inhaber-Anteile ITN o.N.	0,1600 %
M&G(L)IF1-M&G(L)Euro.Str.Val. Act. Nom. C (INE) EUR Acc. oN	0,7500 %
SISF EURO EQUITY C ACC	0,7500 %
Threadneedle L-European Select Act. Nom. 2 EUR Acc. oN	1,0000 %
G.A.M.Fds.-G.Global Equ.Inc.Fd Registered Shares Z GBP o.N.	0,2500 %
AS II-Japanese Equities Fund Namens-Anteile D Cap. o.N.	0,7000 %
Pictet-Japanese Eq.Opportunit. Namens-Anteile I o.N.	0,6000 %
SCHRODER ISF JAPANESE EQUITY C ACC	0,7500 %
AB FCP I-American Growth I	0,7000 %
Atlantis Intl Umb.-Japan Opp. Registered Shares o.N.	1,5000 %
BNY MGF-BNY Mell.U.S.Eq.Inc.Fd Regist.Shs USD W(Inc)o.N.	0,7500 %
CS Inv.Fds 2-CS(L)Sec.Equity Namens-Anteile IB USD o.N.	0,9000 %
Fidelity Fds-America Fund Registered Acc.Shs I USD o.N.	0,8000 %
Legg Mason Cl. US Agg.Gw. Acc.USD	0,6500 %
Matthews Asia Fds-Pacifi.Tiger Actions Nom. I Cap.USD o.N.	0,7500 %
Matthews Asia Funds-Japan Fund Actions Nom. I Cap. USD o.N.	0,7500 %
MFS Meridian Fds-US Growth Fd Act. Nom. I1 USD Acc. oN	0,7000 %
MS Inv Fds-US Advantage Fund Z USD	0,7000 %
ROBECO US SELECT OPPORTUNITIES EQUITIES D USD	1,5000 %
Threadneed.L-US Contr.Core Eq. Namens-Anteile IU o.N.	0,8000 %
Wellingt.Man.Port.-US Res.Equ. Bearer Units Class S o.N.	0,6000 %
Wellington Mgmt P.-Gl.Qu.Gr.P. Nam.-Ant.Cl.S USD Acc.Unh.o.N.	0,7500 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

## Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

SI BestSelect Class A: EUR 306.033,99 Kick-Back Zahlungen
SI BestSelect Class V: EUR 5.257,47 Kick-Back Zahlungen

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

SI BestSelect Class A: EUR 64.532,52 Direkt belastete Verwaltungsvergütung der Zielfonds JO Hambro Capital Management Global Opportunities Fund und JO Hambro Capital Management European Concentrated Values Fund

SI BestSelect Class V: EUR 717,29 Direkt belastete Verwaltungsvergütung der Zielfonds JO Hambro Capital Management Global Opportunities Fund und JO Hambro Capital Management European Concentrated Values Fund

### 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
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 (Portfoliomanagement Signal Iduna Asset 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	10.827.355
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		108

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 HI Topselect D – 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 ver-

antwortlich, 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.

INVEST 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

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens HI Topselect W – 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 ver-

antwortlich, 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.

INVEST 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

# Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg

## Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens SI BestSelect – 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 ver-

antwortlich, 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.

INVEST 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](http://www.hansainvest.de)  
E-Mail: [service@hansainvest.de](mailto: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 Aufsichtsratsvorsitzender 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 Geschäftsführung  
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](mailto:service@hansainvest.de)

[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSAINVEST**