

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

Assella Value Invest

31. März 2023

Inhaltsverzeichnis

Tätigkeitsbericht Assella Value Invest	4
Vermögensübersicht	6
Vermögensaufstellung	7
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	15
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	20
Allgemeine Angaben	23

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

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

Assella Value Invest

in der Zeit vom 01.04.2022 bis 31.03.2023.

Mit freundlicher Empfehlung

Ihre HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH

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

Tätigkeitsbericht Assella Value Invest für das Geschäftsjahr vom 01.04.2022 – 31.03.2023

Anlageziel und Anlagepolitik

Ziel der Anlagepolitik des Assella Value Invest ist es, unter Berücksichtigung des Anlagerisikos einen angemessenen Wertzuwachs zu erzielen. Um dies zu erreichen, besteht grundsätzlich die Möglichkeit, je nach Marktlage und Einschätzung des Fondsmanagements, ohne Einschränkung in Aktien, Renten, Geldmarktinstrumente, Zertifikate, andere strukturierte Produkte (z.B. Aktienanleihen, Optionsanleihen, Wandelanleihen) und Festgelder zu investieren. Die Anlage in Zielfonds darf 50% nicht überschreiten. Bei den Zertifikaten handelt es sich um Zertifikate auf gesetzlich zulässige Basiswerte, wie z.B. Aktien, Renten, Investmentfondsanteile, Finanzindizes und Devisen.

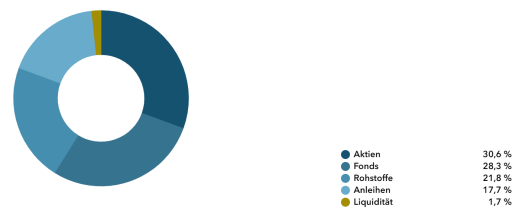
Der Assella Value Invest ist als Allwetterfonds für alle Marktgegebenheiten gedacht. Daher wird eine hohe Diversifikation durch das Investieren in möglichst viele Anlageklassen angestrebt: Aktien, Renten, Rohstoffe, Gold, Immobilien und eine Liquiditätsreserve. Durch die hohe Diversifikation des Fonds ist der gesamte Anlageprozess sehr stetig und letztlich prognosefrei, weil auf Vorhersagen über das künftige Entwicklungspotential einzelner Anlageklassen für bestimmte Zeiträume verzichtet wird. Die Stetigkeit findet Ausdruck in der relativ geringen Marktschwankung (Volatilität) des Gesamtportfolios. Gleichzeitig wird nur in Anlageklassen investiert, die eine systematische Risikoprämie zahlen und uns so für das eingegangene Marktrisiko entschädigen. Zusätzlich ist der Assella Value Invest in der Lage, durch den Verkauf von Futures einen Teil des Aktien-Risikos abzusichern, ohne alle Positionen einzeln ansprechen zu müssen. Dies reduziert den Stressfaktor der Anleger, spart Aufwand (Transaktionskosten) und dient der Übersichtlichkeit.

Die Anlage in den Fonds sollte als langfristige Kapitalanlage betrachtet werden. Der Fonds ist besonders geeignet für Anleger mit durchschnittlichem Risikoappetit, die regelmäßige Ausschüttungen und Kapitalwachstum durch Aktien, Anleihen und andere Anlageklassen erzielen wollen.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Aufgrund der

festgelegten Anlagestrategie wurden Nachhaltigkeitsrisiken im Berichtszeitraum bei den Investitionsentscheidungen nicht berücksichtigt. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Portfoliostruktur per 31.03.2023



Risikoanalyse

Marktpreisrisiken:

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

Adressenausfallrisiko

Adressenausfallrisiken resultieren aus dem möglichen Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen der Einzelinvestments in Renten, die so weit wie möglich diversifiziert werden, um Konzentrationsrisiken zu verringern. Dies betrifft nicht nur die Auswahl der Schuldner, sondern auch die Auswahl der Sektoren und Länder.

Zinsänderungsrisiko

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

ren Laufzeiten haben geringere Zinsänderungsrisiken als festverzinsliche Wertpapiere mit längeren Laufzeiten.

Währungsrisiken:

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

Liquiditätsrisiken:

Aufgrund der zumeist hohen Liquidität der investierten Papiere war für fast alle eine jederzeitige Liquidierbarkeit gewährleistet. Der Anteil der nicht notierten Wertpapiere im Fonds beträgt zum Geschäftsjahresende 6,71 %.

Operationelle Risiken:

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

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

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

Sonstige Risiken:

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

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

Veräußerungsergebnis

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

Sonstige Hinweise

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

Das Portfoliomanagement für den Assella Value Invest ist ausgelagert an die SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

Vermögensübersicht

VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	10.206.660,96	100,23
1. Aktien	3.115.014,13	30,59
2. Anleihen	1.781.021,46	17,49
3. Zertifikate	2.215.228,01	21,75
4. Investmentanteile	2.882.610,21	28,31
5. Bankguthaben	190.586,56	1,87
6. Sonstige Vermögensgegenstände	22.200,59	0,22
II. Verbindlichkeiten	-23.614,98	-0,23
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-23.614,98	-0,23
III. Fondsvermögen	EUR 10.183.045,98	100,00

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

Vermögensaufstellung

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR		5.911.896,46	58,06
Aktien						EUR		2.603.983,03	25,57
CH0011432447	Basilea Pharmaceutica	STK	1.900	1.900	0	CHF	50,2000	95.719,81	0,94
CH0014852781	Swiss Life	STK	135	0	65	CHF	561,2000	76.031,91	0,75
CH0126881561	Swiss Re AG	STK	800	0	450	CHF	93,3600	74.954,09	0,74
DK0060534915	Novo-Nordisk AS	STK	600	0	170	DKK	1.079,6000	86.965,74	0,85
DK0060696300	Scandinavian Tobacco Group A/ S Navne-Aktier DK 1	STK	4.400	0	600	DKK	134,5000	79.452,77	0,78
FR0000120628	AXA	STK	2.650	0	1.200	EUR	28,2850	74.955,25	0,74
DE000A0HHJR3	Cliq Digital	STK	3.000	0	1.000	EUR	29,4000	88.200,00	0,87
IT0003492391	Diasorin	STK	600	550	400	EUR	98,4400	59.064,00	0,58
DE0006095003	ENCAVIS AG	STK	5.000	0	2.000	EUR	15,6150	78.075,00	0,77
DE000A0Z2Z25	freenet	STK	4.200	0	0	EUR	23,7300	99.666,00	0,98
DE0005785604	Fresenius	STK	2.000	0	0	EUR	24,4000	48.800,00	0,48
PTGNV0AM0001	Greenvolt Energias Renováveis Acções Nominativas o.N.	STK	10.400	0	0	EUR	6,4800	67.392,00	0,66
FR0000120859	Imerys	STK	1.950	0	450	EUR	39,8200	77.649,00	0,76
AT0000938204	Mayr-Melnhof Karton	STK	500	750	250	EUR	151,8000	75.900,00	0,75
DE0006580806	Mensch u. Maschine Software	STK	1.700	1.500	700	EUR	51,5000	87.550,00	0,86
DE0008430026	Münchener Rückversicherung	STK	325	0	0	EUR	322,4000	104.780,00	1,03
IT0005282865	Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	STK	600	600	0	EUR	116,4000	69.840,00	0,69
DE000TLX1005	Talanx AG	STK	2.000	0	0	EUR	42,8400	85.680,00	0,84
GB0007188757	Rio Tinto	STK	1.300	0	0	GBP	54,3900	80.221,24	0,79
NO0010073489	Austevoll Seafood ASA Navne- Aksjer NK 0,5	STK	8.300	0	0	NOK	91,3000	66.738,00	0,66
NO0010743545	KID ASA Navne-Aksjer o.N.	STK	10.000	0	0	NOK	85,6000	75.387,28	0,74
NO0010208051	Yara International ASA	STK	1.900	0	0	NOK	457,1000	76.487,27	0,75
SE0012673267	Evolution Gaming Gr.AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	STK	1.000	700	300	SEK	1.373,8000	121.562,85	1,19
US00287Y1091	AbbVie Inc.	STK	500	0	350	USD	157,9200	72.360,70	0,71
US02079K3059	Alphabet Inc. Cl. A	STK	600	570	0	USD	100,8900	55.474,71	0,54
US0231351067	Amazon.com Inc.	STK	600	570	0	USD	102,0000	56.085,04	0,55
US0378331005	Apple Inc.	STK	480	0	0	USD	162,3600	71.419,35	0,70
US09075V1026	BioNTech SE Nam.-Akt. (sp.ADRs)1/o.N.	STK	650	400	0	USD	122,5700	73.011,82	0,72
US17275R1023	Cisco Systems Inc.	STK	1.800	0	0	USD	51,4300	84.836,88	0,83
US2372661015	Darling International Inc.	STK	1.000	0	0	USD	56,6800	51.942,82	0,51
US3755581036	Gilead Sciences Inc.	STK	1.100	1.200	1.100	USD	81,4500	82.106,85	0,81
US70450Y1038	PayPal Holdings Inc.	STK	1.000	0	0	USD	74,3900	68.172,65	0,67
US75886F1075	Regeneron Pharmaceuticals Inc.	STK	110	0	40	USD	811,5000	81.804,44	0,80
US7960508882	Samsung Electronics Co. Ltd.	STK	50	0	0	USD	1.215,5000	55.695,56	0,55

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	1.092.685,42	10,73
XS0086657532	0,000000000% International Bank Rec. Dev. RC-Zero Med.-Term Nts 1998(25)	ZAR		3.000	0	0 %	80,8640	124.481,16	1,22
XS2288948859	0,100000000% E.ON SE Medium Term Notes v.21(28/28)	EUR		100	100	0 %	81,9945	81.994,50	0,81
XS2307764238	0,750000000% Glencore Capital Finance DAC EO-MTN 21/29	EUR		100	100	0 %	80,7745	80.774,51	0,79
DE000A28ZQ05	1,000000000% Vonovia Finance B.V. EO-MTN 20/30	EUR		200	100	0 %	73,5512	147.102,47	1,44
NZADB010C8	1,625000000% Asian Development Bank ND-MTN 20/25	NZD		80	0	0 %	93,7395	42.986,21	0,42
DE000A3H2UX0	1,750000000% Sixt SE Anleihe v. 2020/2024	EUR		80	0	0 %	97,2100	77.768,00	0,76
NO0010811276	2,000000000% Kommunalbanken AS NK-MTN 17/27	NOK		1.000	0	0 %	92,6130	81.563,58	0,80
XS2196317742	2,000000000% SES S.A. EO-MTN 20/28	EUR		100	0	0 %	84,0965	84.096,50	0,83
XS2198879145	2,125000000% Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 20/27	EUR		50	0	0 %	91,7420	45.871,00	0,45
XS2389984175	3,000000000% EC Finance PLC EO-Notes 2021(21/26) Reg.S	EUR		100	100	0 %	92,3420	92.342,00	0,91
XS2155486942	3,950000000% Grenke Finance PLC EO-Medium-Term Notes 2020(25)	EUR		100	100	0 %	95,8710	95.871,00	0,94
US92857WBN92	5,782430000% Vodafone Group PLC DL-FLR Notes 2018(24)	USD		150	0	0 %	100,2700	137.834,49	1,35
Zertifikate							EUR	2.215.228,01	21,75
DE000A1E0HR8	DB ETC Zert. 27.08.60 Gold	STK		4.900	4.450	5.150 EUR	174,9300	857.157,00	8,42
JE00B1VS2W53	WisdomTree Metal Securiti.Ltd. ZT07/Und.Platin/Unze	STK		5.600	9.600	4.000 EUR	83,5900	468.104,00	4,60
IE00B43VDT70	Source Physical Markets PLC ETC 31.12.2100 Silber	STK		42.800	17.700	0 USD	22,6900	889.967,01	8,74
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							EUR	516.296,58	5,07
Aktien							EUR	357.500,49	3,51
DK0061804770	H. Lundbeck A/S Navne-Aktier B DK 1	STK		29.000	55.000	26.000 DKK	32,5050	126.555,86	1,24
SE0000421273	Knowit AB Namn-Aktier SK 5	STK		2.400	0	0 SEK	206,0000	43.747,76	0,43
SE0000323305	Softronic AB Namn-Aktier B SK 0,40	STK		34.000	0	0 SEK	20,9500	63.028,98	0,62
US6687711084	Gen Digital Inc.	STK		3.600	0	0 USD	16,7800	55.359,24	0,54
US64110D1046	NetApp Inc.	STK		1.200	0	0 USD	62,5700	68.808,65	0,68
Verzinsliche Wertpapiere							EUR	158.796,09	1,56
XS2374594823	0,375000000% VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG Med.Term Notes v.21(30)	EUR		100	100	0 %	76,8450	76.845,00	0,75
XS2338004497	1,250000000% European Investment Bank NK-Medium-Term Notes 2021(27)	NOK		1.000	1.000	0 %	93,0530	81.951,09	0,80

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Nicht notierte Wertpapiere						EUR		683.070,56	6,71
Aktien						EUR		153.530,61	1,51
DE000A2AAE22	SBF AG Inhaber-Aktien o.N.	STK		9.234	0	0	EUR 7,2500	66.946,50	0,66
DK0060952240	Better Collective A/S Navne-Aktier DK-,01	STK		5.000	4.700	4.000	SEK 195,7000	86.584,11	0,85
Verzinsliche Wertpapiere						EUR		529.539,95	5,20
XS0631819868	0,500000000% European Investment Bank AD-Medium-Term Notes 2011(23)	AUD		150	0	0	% 99,2810	91.500,41	0,90
NO0012530965	11,515000000% Mutares SE & Co. KGaA FLR-Bonds v.23(23/27)	EUR		100	100	0	% 101,7170	101.717,00	1,00
CA949746SZ57	2,493000000% Wells Fargo & Co. CD-Notes 2020(27)	CAD		75	0	0	% 91,3589	46.408,07	0,46
DE000A254UR5	4,250000000% Karlsberg Brauerei GmbH ITV v.2020(2022/2025)	EUR		118	0	0	% 100,2665	118.314,47	1,16
DE000A30V3F1	8,000000000% Katjesgreenfood GmbH & Co.KG Inh.-Schv. v. 2022(2025/2027)	EUR		160	160	0	% 107,2500	171.600,00	1,69
Investmentanteile						EUR		2.882.610,21	28,31
KVG - eigene Investmentanteile						EUR		823.305,00	8,09
DE000A2PYPU8	Gamma Plus Inhaber-Anteile I	ANT		4.900	4.100	4.600	EUR 102,4500	502.005,00	4,93
DE000A2JQHM1	KSAM-RICAM-Value2 Inhaber-Anteile I	ANT		3.000	3.000	0	EUR 107,1000	321.300,00	3,16
Gruppenfremde Investmentanteile						EUR		2.059.305,21	20,22
LU0278152862	ACATIS Fa.Val.Mo.Vermögensv.1 Actions au Porteur I o.N.	ANT		50	50	50	EUR 7.951,2000	397.560,00	3,90
LI0253998061	ACATIS Fair Value Aktien Glob. Inhaber-Anteile EUR-I o.N.	ANT		110	250	140	EUR 1.365,5800	150.213,80	1,48
DE000A0X7582	ACATIS IFK VALUE RENTEN UI	ANT		2.500	0	0	EUR 39,2200	98.050,00	0,96
DE000A2QCX37	ATHENA UI V	ANT		4.750	3.100	4.350	EUR 106,3800	505.305,00	4,96
LU0399027886	Flossbach von Storch - Bond Opportunities I	ANT		1.600	0	1.000	EUR 134,5900	215.344,00	2,11
DE000A1XDX38	Lupus alpha CLO High Qual.Inv. Inhaber-Anteile A	ANT		2.100	3.200	1.100	EUR 96,5700	202.797,00	1,99
DE000A0Q8HQ0	Zantke EO Corporate Bonds AMI Inh.-Ant. I(a)	ANT		1.250	0	0	EUR 112,2600	140.325,00	1,38
LU2028906522	AGIF-Allianz Strategic Bond Act. au Port. RT USD Acc.oN	ANT		15.000	0	10.000	USD 10,4600	143.786,66	1,41
LI0229057109	Solitaire Global Bond Fund Inhaber-Anteile USD o.N.	ANT		1.600	2.500	900	USD 140,4400	205.923,75	2,02
Summe Wertpapiervermögen						EUR		9.993.873,81	98,14
Bankguthaben						EUR		190.586,56	1,87
EUR - Guthaben bei:						EUR		190.586,56	1,87
Verwahrstelle: UBS Europe SE		EUR		190.586,56				190.586,56	1,87

VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens ¹⁾
						im Berichtszeitraum			
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	22.200,59	0,22
Dividendenansprüche			EUR	3.263,01				3.263,01	0,03
Sonstige Ansprüche ²⁾			EUR	730,43				730,43	0,01
Zinsansprüche			EUR	18.207,15				18.207,15	0,18
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-23.614,98	-0,23
Sonstige Verbindlichkeiten ³⁾			EUR	-23.614,98				-23.614,98	-0,23
Fondsvermögen							EUR	10.183.045,98	100,00
Anteilwert Assella Value Invest I							EUR	101,55	
Umlaufende Anteile Assella Value Invest I							STK	100.279,000	

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

²⁾ diese beinhalten Forderungen aus im Vorjahr zuviel gezahlten Ratingkosten

³⁾ noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 31.03.2023					
Australischer Dollar	(AUD)	1,627550	=		1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	(GBP)	0,881400	=		1 Euro (EUR)
Dänische Krone	(DKK)	7,448450	=		1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	(CAD)	1,476450	=		1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,744550	=		1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	(NOK)	11,354700	=		1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	(SEK)	11,301150	=		1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,996450	=		1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	(ZAR)	19,488250	=		1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,091200	=		1 Euro (EUR)

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
NL0012866412	BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	STK	0	1.150
DE0005909006	Bilfinger	STK	0	3.000
IT0003128367	Enel	STK	0	12.000
DK0015202451	H+H International AS Navne-Aktier B DK 10	STK	3.000	5.700
CA43366H1001	HIVE Blockchain Technologies Registered Shares o.N.	STK	0	29.000
US64110L1061	Netflix Inc.	STK	350	350
SE0000426546	New Wave Group AB Namn-Aktier B SK 3	STK	0	6.000
DE0007276503	secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	250	250
DE0007446007	TAKKT	STK	0	6.500
NO0010063308	Telenor	STK	0	7.450
US88160R1014	Tesla Inc.	STK	325	375
IT0005037210	Tinexta S.p.A.	STK	2.600	4.700
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	STK	3.300	3.300
BE0974310428	X-FAB Silicon Foundries SE Actions Nominatives o.N.	STK	10.000	10.000
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Zertifikate				
DE000A0N62D7	ETFS Metal Sec. DT.ZT.Platin/Unze/07/Und.	STK	3.700	9.600
Andere Wertpapiere				
PTGNV0AMS000	Greenvolt Energias Renovaveis Anrechte	STK	10.400	10.400

ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG (INKL. ERTRAGSAUSGLEICH) ASSELLA VALUE INVEST I

FÜR DEN ZEITRAUM VOM 01.04.2022 BIS 31.03.2023

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		29.334,26
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		81.133,17
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren		10.919,68
4. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer)		14.004,87
5. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-1.507,21
davon negative Habenzinsen	-1.813,35	
6. Erträge aus Investmentanteilen		26.162,32
7. Abzug ausländischer Quellensteuer		-18.639,55
8. Sonstige Erträge		86,23
Summe der Erträge		141.493,77
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung		-164.544,92
2. Verwahrstellenvergütung		-7.043,46
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		-8.902,80
4. Sonstige Aufwendungen		-23.096,48
5. Aufwandsausgleich		25.574,65
Summe der Aufwendungen		-178.013,01
III. Ordentlicher Nettoertrag		-36.519,24
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		216.182,60
2. Realisierte Verluste		-384.816,51
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		-168.633,91
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-205.153,15
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-435.405,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-366.102,14
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-801.507,78
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.006.660,93

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS ASSELLA VALUE INVEST I

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres (01.04.2022)		9.979.983,56
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr		-539.124,24
2. Mittelzufluss/-abfluss (netto)		1.817.055,56
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.399.301,15	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.582.245,59	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-68.207,97
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		-1.006.660,93
davon nicht realisierte Gewinne	-435.405,64	
davon nicht realisierte Verluste	-366.102,14	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres (31.03.2023)		10.183.045,98

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS ASSELLA VALUE INVEST I ¹⁾

	insgesamt EUR	je Anteil EUR
I. Für die Ausschüttung verfügbar	1.479.868,10	14,76
1. Vortrag aus dem Vorjahr	1.300.204,74	12,97
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-205.153,15	-2,05
3. Zuführung aus dem Sondervermögen	384.816,51	3,84
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	-1.072.735,36	-10,70
1. Der Wiederanlage zugeführt	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	-1.072.735,36	-10,70
III. Gesamtausschüttung	407.132,74	4,06
1. Endausschüttung	407.132,74	4,06
a) Barausschüttung	407.132,74	4,06

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

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE ASSELLA VALUE INVEST I

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
2023	10.183.045,98	101,55
2022	9.979.983,56	113,85
2021	17.965.409,20	111,23
(Auflegung 28.05.2020)	14.675.000,00	100,00

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

ANGABEN NACH DER DERIVATEVERORDNUNG

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	0,00
Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.		
Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§37 Abs. 5 DerivateV)		
MSCI - World Index		70,00%
Barclays Capital Global Aggregate Hedged in EUR		30,00%
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §37 Abs. 4 DerivateV		
kleinster potenzieller Risikobetrag		0,70%
größter potenzieller Risikobetrag		1,55%
durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag		1,20%
Risikomodell (§10 DerivateV)		Full-Monte-Carlo
Parameter (§11 DerivateV)		
Konfidenzniveau		99,00%
Haltedauer		1 Tage
Länge der historischen Zeitreihe		1 Jahr
Im Geschäftsjahr erreichter durchschnittlicher Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte		1,18

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

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

SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert Assella Value Invest I	EUR	101,55
Umlaufende Anteile Assella Value Invest I	STK	100.279,000

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 ASSELLA VALUE INVEST I

Performanceabhängige Vergütung	0,00 %
Kostenquote (Total Expense Ratio (TER))	2,01 %

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

TRANSAKTIONEN IM ZEITRAUM VOM 01.04.2022 BIS 31.03.2023

Transaktionen	Volumen in Fondswährung
Transaktionsvolumen gesamt	11.235.577,52
Transaktionsvolumen mit verbundenen Unternehmen	0,00
Relativ in %	0,00 %
Es lagen keine Transaktionen mit verbundenen Unternehmen und Personen vor.	

Transaktionskosten: 7.642,96 EUR

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

AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

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

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

Die KVG gewährt für die Anteilklasse Assella Value Invest I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
LU0278152862	ACATIS Fa.Val.Mo.Vermögensv.1 Actions au Porteur I o.N. ¹⁾	0,25
LI0253998061	ACATIS Fair Value Aktien Glob. Inhaber-Anteile EUR-I o.N. ¹⁾	1,25
DE000A0X7582	ACATIS IFK VALUE RENTEN UI ¹⁾	0,99
LU2028906522	AGIF-Allianz Strategic Bond Act. au Port. RT USD Acc.oN ¹⁾	0,64
DE000A2QCX37	ATHENA UI V ¹⁾	0,15
LU0399027886	Flossbach von Storch - Bond Opportunities I ¹⁾	0,43
DE000A2PYP08	Gamma Plus Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,00
DE000A2JQHM1	KSAM-RICAM-Value2 Inhaber-Anteile I ¹⁾	1,50
DE000A1XDX38	Lupus alpha CLO High Qual.Inv. Inhaber-Anteile A ¹⁾	0,60
LI0229057109	Solitaire Global Bond Fund Inhaber-Anteile USD o.N. ¹⁾	0,07
DE000A0Q8HQ0	Zantke EO Corporate Bonds AML Inh.-Ant. I(a) ¹⁾	0,70

¹⁾ Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

WESENTLICHE SONSTIGE ERTRÄGE UND AUFWENDUNGEN

Assella Value Invest I		
Sonstige Erträge		
Erträge aus Kick-Back-Zahlungen	EUR	86,23
Sonstige Aufwendungen		
Researchkosten	EUR	17.797,87

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 FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG

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

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

ANGABEN ZUR MITARBEITERVERGÜTUNG IM AUSLAGERUNGSFALL

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

Die Vergütungsdaten der Signal Iduna Asset Management GmbH für das Geschäftsjahr 2022 setzen sich wie folgt zusammen:

Portfoliomanager	Signal Iduna Asset Management GmbH	
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	EUR	12.164.238,00
davon feste Vergütung	EUR	0,00
davon variable Vergütung	EUR	0,00
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen	EUR	0,00
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		120

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

Anforderung

Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:

Zusammensetzung des Portfolios,
Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:

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

Einsatz von Stimmrechtsvertretern:

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

Verweis

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

Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und
die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten
"Vermögensaufstellung", "Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene
Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen"
und "Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote" verfügbar.

Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen
verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken.
Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der
Anlagestrategie und -politik.

Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der
HANSAINVEST erhältlich.

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

Hamburg, 20. Juli 2023

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz

Ludger Wibbeke

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH,
Hamburg

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Assella Value Invest – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 01. April 2022 bis zum 31. März 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 01. April 2022 bis zum 31. März 2023, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

teil zum Jahresbericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

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

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 21.07.2023

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner
Wirtschaftsprüfer

Lüning
Wirtschaftsprüfer

Allgemeine Angaben

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

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

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

E-Mail: service@hansainvest.de

Web: www.hansainvest.de

Haftendes Eigenkapital: 28,189 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2022

GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

AUFSICHTSRAT

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

- Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach

- Prof. Dr. Stephan Schüller

- Kaufmann

GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz

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

- Nicholas Brinckmann

- (zugleich Sprecher der Geschäftsführung HANSAINVEST Real Assets GmbH)

- Ludger Wibbeke

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

VERWAHRSTELLE

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

Haftendes Eigenkapital: 3.041,000 Mio. EUR
Eingezahltes Eigenkapital: 446,001 Mio. EUR
Stand: 31.12.2022

WIRTSCHAFTSPRÜFER

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Fuhrentwiete 5
20355 Hamburg
Deutschland

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

service@hansainvest.de
www.hansainvest.de

HANSAINVEST