

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

RM Select Invest Global

30. November 2021

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

Hamburg, im März 2022

der vorliegende Jahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des offenen inländischen Publikums-AIF (Gemischte Investmentvermögen)

RM Select Invest Global

in der Zeit vom 01. Dezember 2020 bis 30. November 2021.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2020/2021	4
VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. NOVEMBER 2021	7
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 30. NOVEMBER 2021	8
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	13
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	15
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	17

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2020/2021

ANLAGEZIELE

Anlageziel des RM Select Invest Global ist, das Kapital der Anleger zu erhalten und einen angemessenen Ertrag zu erzielen.

Der RM Select Invest Global ist ein Sondervermögen mit einem sehr breiten und flexiblen Anlagespektrum. Das Fondsvermögen kann je nach Marktsituation in Aktien und Aktienfonds, anderen Wertpapieren (z.B. verzinslichen Wertpapiere, Schuldverschreibungen, Zertifikaten), Rentenfondsanteilen, Bankguthaben, Geldmarktinstrumenten, Geldmarktfondsanteilen, Anteilen an Gemischten Sondervermögen, Anteilen an Sonstigen Sondervermögen, Derivaten zu Investitions- und Absicherungszwecken sowie sonstigen Anlageinstrumenten investiert sein.

Die maximalen Anlagegrenzen für die jeweiligen Vermögensgegenstände sind entsprechend der besonderen Anlagebedingungen wie folgt ausgestaltet:

Aktien	vollständig
Andere Wertpapiere (auch Zertifikate)	Max 50 %
Bankguthaben	Max 50 %
Geldmarktinstrumente	Max 50 %
Aktienfondsanteile	vollständig
Rentenfondsanteile	Max 50 %
Anteile an Fonds, die überwiegend in Geldmarktinstrumente investieren:	Max 50 %
Anteile an Gemischten Sondervermögen	vollständig
Anteile an Sonstigen Sondervermögen	Max 10 %

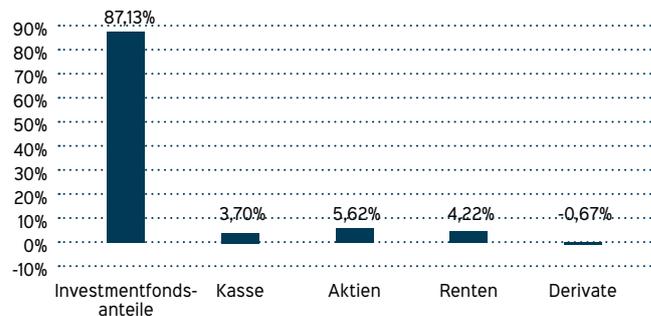
Zentrales Anliegen des ausgelagerten Fondsmanagements ist es, gezielt an der globalen Kapitalmehrung teilzuhaben, während in rezessiven Phasen durch die Beimischung von sicherheitsorientierten Investments und aktivem Risikomanagement die Grundlage für ein attraktives Ertragspotenzial und Substanzerhalt geschaffen wird. Als Benchmark dient eine Indexzusammensetzung aus Aktien Global (70 %) und Renten Global (30 %). Ziel des Sondervermögens ist es jedoch nicht, diesen Index nachzubilden.

Das Marktrisikopotenzial beträgt maximal 200 %. Die Fondswährung lautet auf Euro.

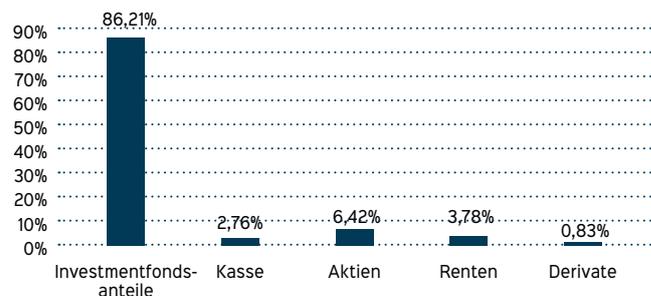
Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Der Fonds ist damit gemäß Artikel 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

PORTFOLIOSTRUKTUR*

PORTFOLIOSTRUKTUR INKL. DERIVATE 30.11.2020



PORTFOLIOSTRUKTUR INKL. DERIVATE 30.11.2021



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

Das Segment der Investmentfondsanteile war während des gesamten Berichtszeitraums der bestimmende Anteil der Portfoliostruktur. Die Quote lag im Minimum bei 85,80 % (30. September 2021) und im Maximum bei 88,15 % (31. August 2021).

WESENTLICHE RISIKEN DES SONDERVERMÖGENS

Risikoanalyse

Im Berichtszeitraum verbuchte der RM Select Invest Global eine Wertentwicklung von 11,51 %.

Die Volatilität im Geschäftsjahr betrug 6,03 %. Nachfolgend die Fondskennzahlen:

Anteilklasse	ISIN	Währung	Kennzahl	Ifd. Geschäftsjahr
RM Select Invest Global	DE000A0MP243	EUR	Wertentwicklung	11,51%
			Niedrigster Preis	12,42 €
			Höchster Preis	14,16 €
			Drawdown	-2,19%
			Max. Drawdown	-3,46%
			Bester Monat	3,13%
			Schlechtester Monat	-2,40%
			Anzahl Monate > 0	9
			Anzahl Monate < 0	2
			Standardabweichung	0,38%
			Volatilität	6,03%

Adressenausfallrisiken

Die vom RM Select Invest Global gehaltenen Positionen bestehen überwiegend aus Investmentvermögen (86,21 %), Renten (3,78 %) sowie Bankguthaben (2,76 %). Ein Adressenausfallrisiko sehen wir bei diesen Investitionen nur sehr eingeschränkt.

Der Anteil der Einzelaktien ist auf fünf Positionen verteilt. Keine der Positionen ist zum Stichtag 30.11.2020 größer als 1,62 %. Es handelt sich um drei DAX Werte, einen deutschen Nebenwert und einen europäischen Standardwert.

Der Einsatz von Derivaten erfolgt ausschließlich über börsennotierte Instrumente.

Marktpreisrisiken / Zinsänderungsrisiken

Das zentrale Marktpreisrisiko des Fonds resultiert aus der Wertentwicklung der globalen Aktienmärkte. Darüber hinaus wurden in geringem Rahmen noch Zinsänderungsrisiken eingegangen durch den Erwerb von Rentenfonds und Anleihen.

Währungsrisiken

Währungsrisiken ergeben sich indirekt durch Investments in Zielfonds, die in Anleihen und Aktien außerhalb des Euro-Währungsraumes investieren.

Hinzu kommen noch Fremdwährungspositionen in norwegischen Kronen (3,77 %). Die Anleihe wurde von der Kreditanstalt für Wiederaufbau emittiert.

Hinzu kommen noch minimale Fremdwährungspositionen auf Fremdwährungskonten in britischen Pfund in Höhe von 949,49 € (0,00 %), sowie US-Dollar mit einem Gegenwert in Höhe von 662,05 € (0,00 %).

Operationelle Risiken

Unter operationellen Risiken wird die Gefahr von Verlusten verstanden, die durch die Unangemessenheit oder das Versagen von internen Verfahren, Menschen und Systemen oder durch externe Ereignisse verursacht werden.

Beim operationellen Risiko differenziert die Gesellschaft zwischen technischen Risiken, Personalrisiken, Produkt- und Rechtsrisiken sowie Risiken aus Kunden- und Geschäftsbeziehungen und hat hierzu u.a. die folgenden Vorkehrungen getroffen:

Ex ante und ex post Kontrollen sind Bestandteil des Orderprozesses.

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

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

Liquiditätsrisiko Renten

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

Liquiditätsrisiko Aktien

Das Sondervermögen ist zu einem geringen Teil in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert werden können.

Liquiditätsrisiko Zielfonds

Der Fonds investiert sein Vermögen mehrheitlich 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“). Aufgrund des für die Fondsrechnungslegung maßgeblichen Stichtagsprinzips hat dieser Konflikt keine Auswirkungen auf Ansatz und Bewertung der Vermögensgegenstände zum Abschlussstichtag des Sondervermögens.

Die Folgen des Russland-Ukraine-Krieges auf Volkswirtschaften und Kapitalmärkte lassen sich derzeit noch nicht abschätzen. Die Börsen sind infolge des Konfliktes von einer deutlich höheren Volatilität geprägt. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass die mit den Investitionen dieses

Fonds verbundenen Risiken sich verstärken und negativ auf die weitere Entwicklung des Fonds auswirken.

WESENTLICHE QUELLEN DES VERÄUSSERUNGSERGEBNISSES

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften des RM Select Invest Global für den Berichtszeitraum betrug netto -613.754,73 €

Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Investmentfonds. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen die Veräußerungen von Indextutures ursächlich. Die im Geschäftsjahr 2020/2021 abgeschlossenen Geschäfte sowie die sich im Bestand des Sondervermögens befindlichen Positionen werden im Jahresbericht aufgeführt.

SONSTIGE FÜR DEN ANLEGER WESENTLICHE HINWEISE

Das Portfoliomanagement für den RM Select Invest Global ist weiterhin an die R & M Vermögensverwaltung GmbH ausgelagert. Hierbei handelt es sich um ein von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht zugelassenes Institut.

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

Schadensfälle sind im Berichtszeitraum keine aufgetreten. Weitere wesentliche Ereignisse waren nicht zu verzeichnen.

Weitere für den Anleger wesentliche Ereignisse haben sich nicht ergeben.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 30. NOVEMBER 2021

Fondsvermögen:	EUR 28.621.311,22	(25.243.947,55)
Umlaufende Anteile:	2.066.090	(2.066.406)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 30.11.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	1.838	6,42	(5,69)
2. Anleihen	1.079	3,77	(4,21)
3. Sonstige Wertpapiere	24.673	86,21	(87,16)
4. Derivate	238	0,83	(-0,68)
5. Bankguthaben	680	2,38	(3,15)
6. Sonstige Vermögensgegenstände	178	0,62	(0,69)
II. Verbindlichkeiten	-65	-0,23	(-0,22)
III. Fondsvermögen	28.621	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. NOVEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
						im Berichtszeitraum			
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
BASF	DE000BASF111		STK	8.000	0	0	EUR 57,980000	463.840,00	1,62
Deutsche Telekom	DE0005557508		STK	20.000	20.000	0	EUR 16,040000	320.800,00	1,12
Koenig & Bauer	DE0007193500		STK	14.500	0	0	EUR 28,200000	408.900,00	1,43
Münchener Rückversicherung	DE0008430026		STK	1.000	1.000	0	EUR 239,100000	239.100,00	0,84
Royal Dutch Shell	GB00B03MLX29		STK	21.500	0	0	EUR 18,854000	405.361,00	1,41
Verzinsliche Wertpapiere									
1,250000000% Kreditanst.f.Wiederaufbau NK-Med. Term Nts. v.19(23)	XS2046690827		NOK	11.000	0	0	% 99,940500	1.078.572,20	3,77
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	2.916.573,20	10,19
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	DE000A0HF4S5		ANT	40	0	0	EUR 36.178,990000	1.447.159,60	5,06
Artemis Fds(L)- US Ext.Alpha Act. Nom. B Hgd EUR Acc. oN	LU1896773915		ANT	1.000.000	0	0	EUR 1,611800	1.611.800,00	5,63
BGF - European Value Fund Act. Nom. Classe D2 EUR o.N.	LU0329592454		ANT	5.000	5.000	0	EUR 89,640000	448.200,00	1,57
BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. D2 EUR o.N.	LU0418791066		ANT	3.000	0	0	EUR 659,660000	1.978.980,00	6,91
BSF EUROPEAN Absolut Return D2 (EUR)	LU0414666189		ANT	2.000	0	0	EUR 163,850000	327.700,00	1,14
COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BHWQNN83		ANT	13.500	0	0	EUR 61,680000	832.680,00	2,91
db x-tr. FTSE 250 ETF (DR) 1D	LU0292097317		ANT	23.500	0	0	EUR 26,270000	617.345,00	2,16
De.Inv.I-Top Asia Inhaber-Anteile FC o.N.	LU0145649181		ANT	1.000	0	0	EUR 404,850000	404.850,00	1,41
DPAM L - DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable Actions au Port.E Dis.EUR o.N.	LU0907927841		ANT	6.800	6.800	0	EUR 95,380000	648.584,00	2,27
Earth Gold Fund UI	DE000A0Q2SD8		ANT	8.000	0	0	EUR 118,340000	946.720,00	3,31
Fidelity Fds-Emerg. Mkts. Fd. Reg. Inc.Shs Y EUR o.N.	LU1711971041		ANT	45.000	0	0	EUR 13,430000	604.350,00	2,11
Fortezza Finanz - Aktienwerk Inhaber-Anteile I o.N.	LU0905833017		ANT	1.580	0	0	EUR 346,720000	547.817,60	1,91
FUNDament Total Return Inhaber-Anteile I	DE000A2H8901		ANT	2.500	0	0	EUR 156,200000	390.500,00	1,36
HERALD(LUX)-US Abs. Ret. EO Nam. Ant. I Cap.	LU0350637061		ANT	1.577	0	0	EUR 0,000001	0,00	0,00
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Registered Shares USD o.N.	IE00B8FHGS14		ANT	19.000	0	0	EUR 52,560000	998.640,00	3,49
JPMorgan Fds-Glob.Healthcar.Fd A.N.JPM-Gbl.Hc. C(dis)EUR o.N.	LU1734444356		ANT	4.500	0	0	EUR 176,640000	794.880,00	2,78
JPMorgan-Europe Strategic Val. A.N. JPM-Eu.St. Va.C(dis)EUR oN	LU0828466382		ANT	6.200	0	0	EUR 124,270000	770.474,00	2,69
Jupiter Gl.Fd.-J.Europ.Growth Namens-Ant. D EUR A Inc. o.N.	LU1074971026		ANT	43.000	0	0	EUR 23,570000	1.013.510,00	3,54
LOYS - Global L/S I	LU0720542298		ANT	4.500	0	0	EUR 77,040000	346.680,00	1,21
LOYS FCP - Premium Dividende Act. au Port. I EUR Dis. oN	LU2066734513		ANT	1.000	0	0	EUR 554,260000	554.260,00	1,94
LOYS Global MH	DE000A0H08T8		ANT	3.100	0	0	EUR 300,560000	931.736,00	3,26
Lyx.I-LY.I DAX 50 ESG(DR)UC.E. I	DE000ETF9090		ANT	10.000	0	0	EUR 37,960000	379.600,00	1,33
Mirabaud-Equities Glob. Focus Namens-Anteile I Cap. EUR o.N.	LU1203833881		ANT	1.220	0	0	EUR 339,190000	413.811,80	1,45
Schroder ISF Greater China Namensanteile C Acc EUR o.N.	LU1725194317		ANT	8.500	0	0	EUR 87,942600	747.512,10	2,61
SEILERN INTL FDS-Seil.America Reg.Shares EUR H I o.N.	IE00BD8DY878		ANT	5.000	0	0	EUR 252,280000	1.261.400,00	4,41

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 30. NOVEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.11.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
					im Berichtszeitraum				
SQUAD - Value Actions au Porteur I o.N.	LU1659686031		ANT	2.300	0	0	EUR 549,410000	1.263.643,00	4,42
SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N.	LU1659686460		ANT	1.825	0	0	EUR 324,930000	592.997,25	2,07
Struct.Sol.-Next Gener.Res.Fd Act. Nom. II EUR Dis. oN	LU1858159350		ANT	1.500	0	2.800	EUR 294,480000	441.720,00	1,54
Xtrackers MSCI Japan 4C EUR	LU0659580079		ANT	20.000	0	10.000	EUR 25,163000	503.260,00	1,76
BlackRock SF-Emer.Mkts.Equ.St. Actions Nom. D2 USD o.N.	LU1321847714		ANT	2.600	0	0	USD 175,790000	405.675,23	1,42
FAST - Asia Fund Namens-Anteile Y Acc.USD o.N.	LU0862795688		ANT	6.300	0	0	USD 198,950000	1.112.488,35	3,89
Schroder ISF Asian Total Return C Acc	LU0326949186		ANT	3.600	0	0	USD 417,649100	1.334.519,82	4,65
Summe der Investmentanteile							EUR	24.673.493,75	86,21
Summe Wertpapiervermögen							EUR	27.590.066,95	96,40
Derivate (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Aktienindex-Derivate Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte									
DAX Future 17.12.2021		XEUR	EUR	Anzahl -10				-33.475,00	-0,12
DAX Future 17.12.2021		XEUR	EUR	Anzahl -10				180.400,00	0,63
DAX Future 17.12.2021		XEUR	EUR	Anzahl -5				91.250,00	0,32
Summe der Aktienindex-Derivate							EUR	238.175,00	0,83
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	582.731,42				582.731,42	2,05
Bank: UniCredit Bank AG			EUR	95.629,62				95.629,62	0,33
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	745,90				662,05	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	804,60				949,49	0,00
Summe der Bankguthaben							EUR	679.972,58	2,38
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche			EUR	3.511,14				3.511,14	0,01
Dividendenansprüche			EUR	3.892,96				3.892,96	0,01
Sonstige Ansprüche			EUR	170.304,98				170.304,98	0,60
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	177.709,08	0,62
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-64.612,39			EUR	-64.612,39	-0,23
Fondsvermögen							EUR	28.621.311,22	100 2)
Anteilwert							EUR	13,85	
Umlaufende Anteile							STK	2.066.090	

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 114.550.141,39 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.11.2021	
Britisches Pfund	GBP	0,847400	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	10,192600	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,126650	= 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel			
b) Terminbörsen			
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND		

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Deutsche Post	DE0005552004	STK	-	6.800	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
IQAM Bond LC Emerging Markets Inhaber-Anteile AA o.N.	AT0000A189Q9	ANT	-	4.800	
JPM.Inv.Fd-Glo.Opp.Conv.Inc.Fd Act. Nom. C H EUR Acc. oN	LU2190469523	ANT	-	5.000	
Pictet Total Return - Agora Namens-Anteile I EUR o.N.	LU1071462532	ANT	-	4.000	
RWC Fds-RWC Pensato EU.Abs.Rt Act. Nom. B EUR Acc. o.N.	LU1697532296	ANT	-	3.600	
Derivate (in Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte:					
Basiswert: DAX Index		EUR			48.725,04

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

für den Zeitraum vom 01. Dezember 2020 bis 30. November 2021		
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	30.657,23
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	14.767,67
3. Zinsen aus inländischen Wertpapieren	EUR	13.304,85
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3.610,31
davon negative Habenzinsen	EUR	-3.610,31
5. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	79.639,35
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-2.215,18
7. Sonstige Erträge	EUR	4.674,31
Summe der Erträge	EUR	137.217,92
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-496.229,47
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-13.774,19
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-8.555,98
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.606,70
5. Aufwandsausgleich	EUR	1.423,35
Summe der Aufwendungen	EUR	-519.742,99
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-382.525,07
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	738.769,10
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.352.523,83
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-613.754,73
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-996.279,80
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.949.603,88
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	458.421,78
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.408.025,66
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.411.745,86

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

			2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 25.243.947,55
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr			EUR -20.658,19
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR -11.941,25
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	1.234.501,43	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-1.246.442,68	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -1.782,75
4. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 3.411.745,86
davon nicht realisierte Gewinne:			EUR 3.949.603,88
davon nicht realisierte Verluste:			EUR 458.421,78
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR 28.621.311,22

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	3.786.013,08	1,83
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-996.279,80	-0,48
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	1.352.523,83	0,65
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-4.142.257,11	-2,00
III. Gesamtausschüttung		EUR 0,00	0,00
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	0,00	0,00

3) Die Zuführung aus dem Sondervermögen resultiert aus der Berücksichtigung von realisierten Verlusten (für die Ausschüttung notwendig wäre eine Zuführung i.H.v. EUR 0,00)

VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
	EUR		EUR	
2018	EUR	24.426.056,01	EUR	11,31
2019	EUR	27.486.259,31	EUR	12,35
2020	EUR	25.243.947,55	EUR	12,22
2021	EUR	28.621.311,22	EUR	13,85

ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

EUR 9.546.875,00

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 %)	96,40
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,83

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 potentieller Risikobetrag	0,79 %
größter potentieller Risikobetrag	2,23 %
durchschnittlicher potentieller Risikobetrag	1,38 %

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	1,15
------------	------

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens § 37 Abs. 5 DerivateV

iBoxx EUR Corporates Clean Price Index in EUR	30,00 %
MSCI - World Index	70,00 %

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	13,85
Umlaufende Anteile	STK	2.066.090

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 Ver-

bindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote	2,82 %
-------------------	--------

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	3.335,67
--------------------	-----	----------

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 Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

ACATIS AKTIEN GLOBAL FONDS	0,7200 %
Artemis Fds(L)- US Ext.Alpha Act. Nom. B Hgd EUR Acc. oN	0,9000 %
BGF - European Value Fund Act. Nom. Classe D2 EUR o.N.	0,7500 %
BlackRock Str.Fds-Eur.Opp.Ext. Act. Nom. D2 EUR o.N.	0,3000 %
BSF EUROPEAN Absolut Return D2 (EUR)	1,0000 %
COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	1,0000 %
db x-tr. FTSE 250 ETF (DR) 1D	0,3500 %
De.Inv.-Top Asia Inhaber-Anteile FC o.N.	0,7500 %
DPAM L - DPAM L Bonds Emerging Markets Sustainable Actions au Port.E Dis.EUR o.N.	0,1000 %
Earth Gold Fund UI	2,2500 %
Fidelity Fds-Emerg. Mkts. Fd. Reg. Inc.Shs Y EUR o.N.	0,8000 %
Fortezza Finanz - Aktienwerk Inhaber-Anteile I o.N.	0,1200 %
FUNDament Total Return Inhaber-Anteile I	1,2500 %
HERALD(LUX)-US Abs. Ret. EO Nam. Ant. I Cap.	2,0000 %
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Registered Shares USD o.N.	0,3000 %
JPMorgan Fds-Glob.Healthcar.Fd A.N.JPM-Gbl.Hc. C(dis)EUR o.N.	0,8000 %
JPMorgan-Europe Strategic Val. A.N. JPM-Eu.St.Va.C(dis)EUR oN	0,7500 %
Jupiter GI.Fd.-J.Europ.Growth Namens-Ant. D EUR A Inc. o.N.	0,7500 %
LOYS - Global L/S I	0,2500 %
LOYS FCP - Premium Dividende Act. au Port. I EUR Dis. oN	0,1500 %
LOYS Global MH	0,9000 %
Lyx.1-LY.1 DAX 50 ESG(DR)UC.E. I	0,2300 %
Mirabaud-Equities Glob. Focus Namens-Anteile I Cap. EUR o.N.	0,7500 %
Schroder ISF Greater China Namensanteile C Acc EUR o.N.	1,0000 %
SEILERN INTL FDS-Seil.America Reg.Shares EUR H I o.N.	0,9800 %
SQUAD - Value Actions au Porteur I o.N.	1,5000 %
SQUAD-European Convictions Actions au Porteur I o.N.	1,5000 %
Struct.Sol.-Next Gener.Res.Fd Act. Nom. I1 EUR Dis. oN	0,1500 %
Xtrackers MSCI Japan 4C EUR	0,3000 %
BlackRock SF-Emerg.Mkts.Equ.St. Actions Nom. D2 USD o.N.	1,0000 %
FAST - Asia Fund Namens-Anteile Y Acc.USD o.N.	1,0000 %

Schroder ISF Asian Total Return C Acc	1,0000 %
IQAM Bond LC Emerging Markets Inhaber-Anteile AA o.N.	1,3000 %
JPM.Inv.Fd-Glo.Opp.Conv.Inc.Fd Act. Nom. C H EUR Acc. oN	0,7500 %
Pictet Total Return - Agora Namens-Anteile I EUR o.N.	1,1000 %
RWC Fds-RWC Pensato EU.Abs.Rt Act. Nom. B EUR Acc. o.N.	0,3000 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 4.558,99 Kick-Back Zahlungen
 Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 2.456,03 Kosten Marktrisikomeasurement

Sonstige Informationen

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben zur Mitarbeitervergütung der HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH (KVG) für das Geschäftsjahr 2020

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung (inkl. Geschäftsführer): EUR 16.990.377,86
 davon fix: EUR 13.478.569,31
 davon variabel: EUR 3.511.808,55
 Zahl der Mitarbeiter der KVG inkl. Geschäftsführer (Durchschnitt): 225
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr 2020 der KVG gezahlten Vergütung an Risktaker: EUR 1.231.250,20
 davon Führungskräfte: EUR 1.231.250,20
 davon andere Risktaker: EUR 0,00
 Die Angaben zur Mitarbeitervergütung beziehen sich auf den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2020 und betreffen ausschließlich die in diesem Zeitraum bei der Gesellschaft beschäftigten Mitarbeiter.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall für das Geschäftsjahr 2020

(Portfoliomanagement R & M Vermögensverwaltung GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.
 Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung: EUR 431.125
 davon feste Vergütung: EUR 0
 davon variable Vergütung: EUR 0
 Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen: EUR 0
 Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens: 4

Angaben zu wesentlichen Änderungen

gem. § 101 Abs. 3 Nr. 3 KAGB

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Zusätzliche Informationen

Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände für die besondere Regelungen gelten

0,00 %

Angaben zu neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement

gem. § 300 Abs. 1 Nr. 2 KAGB

Keine Änderung im Berichtszeitraum

Angaben zum Risikoprofil nach § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB

Die Anlage in diesen Investmentfonds birgt neben Chancen auf Wertsteigerungen auch Verlustrisiken. Den folgenden Risiken können die Anlagen im Fonds ausgesetzt sein: Marktrisiko, Zinsrisiko, Kontrahentenrisiko,

Konzentrationsrisiko, Derivaterisiko, Liquiditätsrisiko und Währungsrisiko. Die angegebenen Risiken werden mit Hilfe geeigneter Risikomanagementsysteme überwacht und mit Hilfe eines Limitsystems gesteuert. Weitergehende Informationen sind im Tätigkeitsbericht des Fonds zu finden. Des Weiteren unterliegt der Fonds dem Kapitalanlagegesetzbuch und dem Investmentsteuergesetz. Mögliche (steuer)rechtliche Änderungen können sich positiv aber auch negativ auf den Fonds auswirken.

Angaben zur Änderung des max. Umfangs des Leverage § 300 Abs. 2 Nr. 1 KAGB

Keine Änderungen im Berichtszeitraum.

Leverage-Umfang nach Bruttomethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	5,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	1,15
Leverage-Umfang nach Commitmentmethode bezüglich ursprünglich festgelegtem Höchstmaß	3,00
tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	1,15

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

Anforderung	Verweis
Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:	Informationen zu den mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht aufgeführt.
Zusammensetzung des Portfolios, Portfolioumsätze und Portfolioumsatzkosten:	Informationen über die Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten sind im Jahresbericht in den Abschnitten „Vermögensaufstellung“, „Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen“ und „Angaben zur Transparenz und zur Gesamtkostenquote“ verfügbar.

Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:	Aktien, die auf einem geregelten Markt gehandelt werden, unterliegen verschiedenen mittel- und langfristigen Risiken. Die Einschätzung dieser Risiken ist ein grundlegender Bestandteil der Anlagestrategie und -politik.
Einsatz von Stimmrechtsberatern:	Informationen zur Stimmrechtsausübung sind auf der Internetseite der HANSAINVEST erhältlich.

Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von Aktionärsrechten: Für das Sondervermögen sind im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen worden. Auf der Internetseite der HANSAINVEST sind Informationen zum Umgang mit Interessenkonflikten verfügbar.

Hamburg, 07. März 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 RM Select Invest Global – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2020 bis zum 30. November 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. November 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Dezember 2020 bis zum 30. November 2021, sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

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

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

VERANTWORTUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER FÜR DEN JAHRESBERICHT

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

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

VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESBERICHTS

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

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

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

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

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

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

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

Hamburg, den 8. März 2022

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Werner	Lüning
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:

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

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

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

GESELLSCHAFTER:

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

VERWAHRSTELLE:

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

EINZAHLUNGEN:

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

AUFSICHTSRAT:

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

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

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

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

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

Prof. Dr. Stephan Schüller, Kaufmann

WIRTSCHAFTSPRÜFER:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg

GESCHÄFTSFÜHRUNG:

Dr. Jörg W. Stotz (Sprecher, zugleich Aufsichtsratsvorsit-
zender der HANSAINVEST LUX S.A., Mitglied der Ge-
schäftsführung der SIGNAL IDUNA Asset Management
GmbH und der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie
Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Manage-
ment AG)

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

Ludger Wibbeke (zugleich stellvertretender Aufsichtsrats-
vorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. sowie Vorsitzen-
der des Aufsichtsrates der WohnSelect
Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

HANSAINVEST

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8
22297 Hamburg

Telefon (040) 3 00 57-62 96
Fax (040) 3 00 57-60 70

service@hansainvest.de
www.hansainvest.com

HANSAINVEST