

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

JAHRESBERICHT

D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien

31. Dezember 2021



DONNER & REUSCHEL
PRIVATBANK SEIT 1798

HANSAINVEST

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

Hamburg, im April 2022

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

D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien

in der Zeit vom 01. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021.

Mit herzlichen Grüßen

Ihre
HANSAINVEST-Geschäftsführung

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

SO BEHALTEN SIE DEN ÜBERBLICK

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021	4
VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021	10
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021	11
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV	18
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS	20
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN	22

TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021

ORGANISATION

Die mit der Verwaltung des Sondervermögens betraute Kapitalverwaltungsgesellschaft ist die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg. Das Portfoliomanagement des Sondervermögens übernimmt DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg. Die Anlageberatung erfolgt durch die Globalance Bank AG, Zürich.

ANLAGEZIELE

Ziel des Fonds ist es, langfristig einen positiven Wertzuwachs zu erzielen.

Das Fondsmanagement investiert in Vermögenswerte, die ein nachhaltiges Ziel verfolgen und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Der Anlageprozess berücksichtigt Nachhaltigkeitsaspekte (Nachhaltigkeitsrisiken und nachteilige Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit), um die risikobereinigten Renditen zu verbessern. Der Fonds investiert in zukunftsorientierte Unternehmen mit Fokus auf Megatrends, positivem Footprint (d.h. positiver, ganzheitlicher Nachhaltigkeits-Wirkung, „impact“) soliden Finanzdaten („Globalance Megatrend Methodology“). Dabei handelt es sich um Unternehmen, die erfolgreich auf weltweite Megatrends reagieren und Lösungen für globale Herausforderungen entwickeln. Sie ersetzen redundante Geschäftsmodelle durch zukunftsweisende Konzepte und erzielen gleichzeitig einen positiven ökologischen Fußabdruck. Zukunftbeweger sind Anlagen, die in Ihren Branchen im Vergleich einen überdurchschnittlichen und führenden Fußabdruck erzielen. Die Anlagestrategie kann, je nach Gesamtmarktbeurteilung, größere Cash Positionen erforderlich machen oder gewisse Absicherungen über den Verkauf von Future Positionen liquider Börsenindizes vornehmen. Weiter kann der Fonds Devisentermingeschäfte zwecks Absicherung der Fremdwährungen vornehmen und Optionsgeschäfte tätigen.

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

Aktien und Aktien gleichwertige Papiere	mind. 60 %
Verzinsliche Wertpapiere	max. 40 %
Bankguthaben	max. 40 %
Geldmarktinstrumente	max. 40 %
Aktiefonds	max. 10 %

Nicht erworben werden dürfen Investmentfonds, mit Ausnahme von Aktiefonds.

Das Sondervermögen kann gem. § 15 der Allgemeinen Anlagebedingungen kurzfristig Kredite zu Investitionszwecken von bis zu 10 % seines Wertes aufnehmen. Eine vollständige Investition in eine Anlageklasse bedeutet daher, dass in diese kurzfristig mehr als 100 % des Sondervermögens, nämlich bis maximal 110 % des Sondervermögens investiert werden kann.

Zielfonds werden ohne gesonderten regionalen Schwerpunkt erworben.

Derivate dürfen zu Absicherungs- und zu Spekulationszwecken Investitionszwecken erworben werden.

Der Fonds bewirbt unter anderem ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination aus diesen Merkmalen und ist damit als Fonds gem. Art 8 Abs. 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 zu qualifizieren.

Aktives Management

Die Anlagestrategie des Fonds beinhaltet einen aktiven Managementprozess. Der Fonds bildet weder einen Wertpapierindex ab, noch orientiert sich die Gesellschaft für den Fonds an einem festgelegten Vergleichsmaßstab. Dies bedeutet, dass der Fondsmanager, die für den Fonds zu erwerbenden Vermögensgegenstände auf Basis eines festgelegten Investitionsprozesses aktiv identifiziert, im eigenen Ermessen auswählt und nicht passiv einen Referenzindex nachbildet. Grundlage des Investitionsprozesses ist ein etablierter Research Prozess, bei dem der Fondsmanager potentiell interessante Unternehmen, Regionen, Staaten oder Wirtschaftszweige insbesondere auf Basis von Datenbankanalysen, Unternehmensberichten, Wirtschaftsprognosen, öffentlich verfügbaren Informationen und persönlichen

Eindrücken und Gesprächen analysiert. Nach Durchführung dieses Prozesses entscheidet der Fondsmanager unter Beachtung der gesetzlichen Vorgaben und Anlagebedingungen über den Kauf und Verkauf des konkreten Vermögensgegenstandes.

Gründe für An- oder Verkauf können hierbei insbesondere eine veränderte Einschätzung der zukünftigen Unternehmensentwicklung, die aktuelle Markt- oder Nachrichtenlage, die regionalen, globalen oder branchenspezifischen Konjunktur- und Wachstumsprognosen und die zum Zeitpunkt der Entscheidung bestehende Risikotragfähigkeit oder Liquidität des Fonds sein. Im Rahmen des Investitionsprozesses werden auch die mit dem An- oder Verkauf verbundenen möglichen Risiken berücksichtigt. Risiken können hierbei eingegangen werden, wenn der Fondsmanager das Verhältnis zwischen Chance und Risiko positiv einschätzt.

Der Fonds bildet keinen Index ab, und seine Anlagestrategie beruht auch nicht auf der Nachbildung der Entwicklung eines oder mehrerer Indizes. Der Fonds verwendet keinen Referenzwert, weil der Fonds eine benchmarkunabhängige Performance erreichen soll.

PORTFOLIOSTRUKTUR SOWIE WESENTLICHE ÄNDERUNGEN IM BERICHTSZEITRAUM

Zum Stichtag setzte sich das Portfolio zu 95,42 % aus Aktien, 1,95 % aus Liquidität und sonstigen Positionen mit 0,07 % zusammen.

Im August wurde eine umfassende fundamentale Überprüfung der Wachstumsaktien vorgenommen. In diesem Zusammenhang wurden 22 Aktien verkauft und 26 neue Aktien dazugekauft. Die Titel im Bereich der Wachstumsaktien werden weiterhin gleichgewichtet.

Im Dezember wurde eine umfassende Überprüfung unserer Kernaktien vorgenommen, wobei wir Canadian National Railway, Infineon und Orpea veräußerten und im Gegenzug KLA Corporation, Jones Lang LaSalle Incorporation, Thermo Fisher sowie Wolters Kluwer im Portfolio aufgenommen haben.

Die Titel innerhalb der Kernaktienquote werden ebenfalls weiterhin gleichgewichtet.

Die Investitionsquote betrug das gesamte Geschäftsjahr immer über 96 % in Aktien. Die kontinuierlichen Mittelzuflüsse wurden jeweils zeitnah investiert, ohne die grundsätzliche Zusammensetzung der Portfoliostruktur wesentlich zu verändern.

ZUSAMMENSETZUNG PER 31.12.2020*



ZUSAMMENSETZUNG PER 31.12.2021*



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

DARSTELLUNG DER BRANCHENSTRUKTUR (STOXX INDUSTRIES) PER 31.12.2020



DARSTELLUNG DER BRANCHENSTRUKTUR (STOXX INDUSTRIES) PER 31.12.2021



**WESENTLICHE RISIKEN DES SONDER-
VERMÖGENS IM BERICHTSZEITRAUM**

Adressenausfallrisiken:

Der D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien investierte im Berichtszeitraum in Aktien sowie REITS. Somit ergaben sich Adressenausfallrisiken. Durch die breite Streuung innerhalb des Portfolios erscheinen diese überschaubar.

Liquidität wurde bei einer Bank gehalten, bei der sich ebenfalls ein entsprechendes Ausfallrisiko ergab. Aufgrund der täglichen Verfügbarkeit sowie der geringen Gewichtung aufgrund der fortlaufenden Investition der Mittelzuflüsse, erscheint dies ebenfalls überschaubar.

Liquiditätsrisiken:

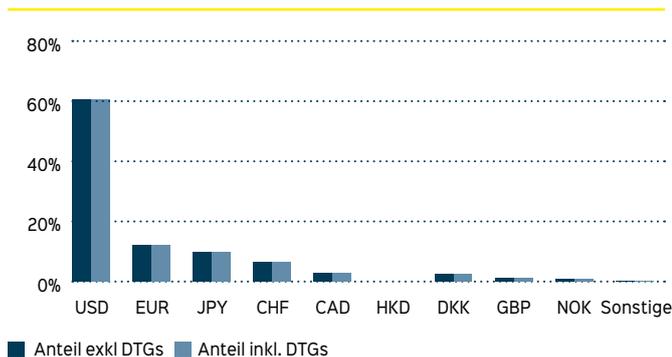
Das Sondervermögen ist breit gestreut und mehrheitlich in Aktien mit hoher Marktkapitalisierung investiert, die im Regelfall in großen Volumina an den internationalen Börsen gehandelt werden. Daher ist davon auszugehen, dass jederzeit ausreichend Vermögenswerte zu einem angemessenen Verkaufserlös veräußert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

Marktpreisrisiko:

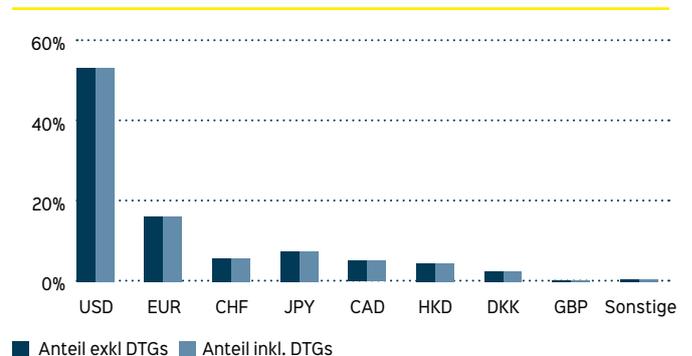
Marktpreisrisiken resultieren aus den Kursbewegungen der gehaltenen Finanzinstrumente. Die Kurs- oder Marktpreisentwicklung hängt insbesondere von der Entwicklung der Kapitalmärkte ab, die wiederum von der allgemeinen Lage der Weltwirtschaft sowie den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen in den jeweiligen Ländern beeinflusst wird.

Währungs- und sonstige Marktpreisrisiken:

Der Fonds war direkt Währungsrisiken ausgesetzt. Zum Geschäftsjahresende (31.12.2021) bestanden entsprechende Positionen in folgenden Währungen:



Per 31.12.2020 stellte sich die Allokation wie folgt dar:



Besondere Marktpreisrisiken, über die normalen Marktbewegungen hinausgehen, waren im Berichtszeitraum nicht zu verzeichnen. Devisentermingeschäfte wurde im Geschäftsjahr nicht eingesetzt.

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 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“). 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 ANGABEN ÜBER DIE HERKUNFT DES VERÄUSSERUNGSERGEBNISSES

D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P:
Durch Veräußerungsgeschäfte konnte ein Gewinn von 3.216.964,65 Euro erzielt werden. Dem stehen noch Verluste von -614.466,94 Euro gegenüber, so dass sich per Saldo ein Gewinn von 2.602.497,71 Euro ergibt.

D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I:
Durch Veräußerungsgeschäfte konnte ein Gewinn von 10.950.133,97 Euro erzielt werden. Dem stehen noch Verluste von -2.077.558,82 Euro gegenüber, so dass sich per Saldo ein Gewinn von 8.872.575,15 Euro ergibt.

Die Ergebnisse resultieren im Wesentlichen aus der Veräußerung von Aktien.

SONSTIGE FÜR DEN ANLEGER WESENTLICHE EREIGNISSE

Im Berichtszeitraum ergaben sich keine wesentlichen Ereignisse.

Das Portfoliomanagement ist an die DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A., Luxemburg ausgelagert. Die Verwaltungsgesellschaft und der Portfoliomanager gehören der Signal Iduna Gruppe an.

WERTENTWICKLUNG DES D&R GLOBALANCE ZUKUNFTBEWEGER AKTIEN IM ABGELAUFENEN GESCHÄFTSJAHR

Im Berichtszeitraum vom 01.01.2021 bis 31.12.2021 ergaben sich nachfolgende Wertentwicklungen der einzelnen Anteilsklassen:

D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P: +23,26 %
D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I: +24,00 %

ANGABEN GEMÄSS ART. 11 VERORDNUNG (EU) 2019/2088 (OFFENLEGUNGSVERORDNUNG, OFFLVO)

Der Fonds qualifiziert seit dem Inkrafttreten der OffIVO zum 10. März 2021 als Finanzprodukt, mit dem unter anderem ökologische und/ oder soziale Merkmale i.S.v. Art. 8 Abs. 1 beworben werden. Die nachfolgenden Angaben beziehen sich nicht auf das gesamte Geschäftsjahr des Fonds, sondern lediglich auf den Zeitraum ab dem 10. März 2021 bis zum Geschäftsjahresende. Nachhaltige Investitionen i.S.v. Art. 2 Nr. 17 OffIVO und/ oder Anlagen, die die Anforderungen der Verordnung (EU) 2019/2088 (Taxonomieverordnung) an ökologisch nachhaltige Investitionen erfüllen, sind nicht Teil der Anlagestrategie des Fonds und nicht Teil der beworbenen Merkmale. Daher enthalten die folgenden Angaben keine Informationen gemäß Art. 11 Abs. 1 Buchst. d) OffIVO i.V. m. Art. 6 Taxonomieverordnung.

Da die in Art. 11 Abs. 4 OffIVO erwähnten technischen Regulierungsstandards noch nicht verabschiedet sind, orientiert sich die folgende Darstellung ausschließlich an den Vorgaben des Art. 11 OffIVO.

Die beworbenen Merkmale zählen zum ökologischen und zum sozialen Bereich und sind in den vorvertraglichen Informationen des Fonds wie folgt beschrieben:

Das Fondsmanagement investiert in Vermögenswerte, die ein nachhaltiges Ziel verfolgen und Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden. Der Anlageprozess berücksichtigt Nachhaltigkeitsaspekte (Nachhaltigkeitsrisiken und nachteilige Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit), um die risikobereinigten Renditen zu verbessern. Der Fonds investiert in zukunftsorientierte Unternehmen mit Fokus auf Megatrends, positivem Footprint (d.h. posi-

tiver, ganzheitlicher Nachhaltigkeits-Wirkung, „impact“) soliden Finanzdaten („GlobalanceMegatrend Methodology“). Dabei handelt es sich um Unternehmen, die erfolgreich auf weltweiteMegatrends reagieren und Lösungen für globale Herausforderungen entwickeln. Sie ersetzen redundante Geschäftsmodelle durch zukunftsweisende Konzepte und erzielen gleichzeitig einen positiven ökologischen Fußabdruck.

Die Globalance Megatrendanalyse gemäß der Globalance Megatrend Methodology zeigt den Anteil der Einnahmen eines Vermögenswerts oder eines Portfolios, der in einem oder mehreren Megatrends erzielt wird. Ein niedriger Megatrend-Anteil weist auf wirtschaftliche Risiken hin: Unternehmen, Produkte oder Dienstleistungen können die „alte Welt“ darstellen und von jungen, innovativen Unternehmen, die häufig aus einem anderen Sektor stammen, überholt oder verdrängt werden. Ein hoher Megatrend-Anteil zeigt Chancen und Ausrichtung auf die „neue Welt“ an. Aktuelle und zukünftige Einnahmen basieren auf dringend benötigten und wachsenden Märkten.

Der Fondsmanager verfolgt diesbezüglich einen von dem Fondsberater entwickelten methodischen Ansatz. In einem ersten Schritt wurden nach aktuellem wissenschaftlichen Kenntnisstand und Denken neun relevante Megatrends ausgewählt. Die Auswahlkriterien (und Unterscheidungsmerkmale von Modetrends) sind Langlebigkeit, globale Reichweite, Dringlichkeit und starke, voneinander abhängige Effekte. Im Rahmen der definierten Megatrends, hat der Fondsmanager eine detaillierte und proprietäre Logik entwickelt (2. Schritt), welche sämtliche GICS-Sektoren den jeweiligen Megatrends zuordnet. Drittens werden die Umsatzanteile für jeden Vermögenswert in granularer Form den verschiedenen Megatrends zugeordnet.

Der Fußabdruck einer Anlage zeigt auf, welchen Nutzen die Anlage in Bezug auf die Wirtschaft, Gesellschaft und Umwelt erzielt. Zukunftsbeweger sind Anlagen, die in Ihren Branchen im Vergleich einen überdurchschnittlichen und führenden Fußabdruck erzielen. Schließlich richtet sich die Titelauswahl auch nach dem Beitrag eines Unternehmens bzw. seiner Aktivitäten zum Klimawandel. Die Anlagestrategie kann, je nach Gesamtmarktbewertung, größere Cash Positionen erforderlich machen oder gewisse Absicherungen über den Verkauf von Future Positionen liquider Börsenindizes vornehmen. Weiter kann der Fonds Devisenter-

mingeschäfte zwecks Absicherung der Fremdwährungen vornehmen und Optionsgeschäfte tätigen.

Die „Globalance Footprint-Methodology“ zeigt die Auswirkungen aller Anlageklassen auf Wirtschaft, Gesellschaft und Umwelt auf (die drei Hauptdimensionen). Basierend auf dem Relevanzprinzip legt der Fondsmanager für jeden Sektor / jede Anlageklasse fest, welche Themen in die Bewertung einbezogen und entsprechend gewichtet werden. Die Methodik wurde vom Fondsberater entwickelt, um einen ganzheitlichen Anlageansatz zu ermöglichen, bei welchem Anlagestile wie Ausschlüsse, ESG Integration, Themen und Auswirkungen miteinander verknüpft werden. Es dürfen nur Titel mit einem Footprint-Mindestwert von 44 von 100 erworben werden.

Ausschlüsse: Anlagen mit stark nachteiligen Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit werden durch einen norm- und wertbasierten Ausschlussansatz aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen. Dabei stellt der Fondsmanager in Abstimmung mit dem Fondsberater auf Datenbasis des Providers MSCI ESG sicher, dass keine Aktien oder Anleihen von Unternehmen erworben werden, die gegen folgende Ausschlusskriterien verstoßen:

- Sie erzielen Umsätze aus der Produktion von Kernenergie oder erzielen mehr als 5 % ihrer Umsätze aus der Herstellung und/oder dem Handel mit Kernkraftwerkstechnologie oder -komponenten.
- Sie erzielen mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Herstellung und/oder dem Vertrieb von Waffen.
- Sie erzielen Umsätze aus der Produktion von Tabak oder erzielen mehr als 10 % ihrer Umsätze aus dem Einzelhandel mit Tabakprodukten (einschließlich E-Zigaretten).
- Sie erzielen mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Förderung von fossilen Energien (Kohle, Öl, Erdgas, Schiefergas).
- Sie erzielen mehr als 5 % ihres Umsatzes aus Glücksspiel (einschließlich Internet-Glücksspiel).
- Sie erzielen mehr als 5 % ihres Umsatzes aus der Herstellung und/oder dem Handel mit Pornographie.

ESG-Integration: Im Gegensatz zu herkömmlichen Ratings („Best-in-Class“) strebt der Fondsmanager eine Betrachtung des gesamten Lebenszyklus an. Die Auswirkung der Verwendung/des Verbrauchs eines Produkts ist häufig relevanter als seine Herstellung. Daher wird dem absoluten Footprint mehr Gewicht beigemessen. Verzerrungen relativer

„Best-in-Class“-Forschungsdaten werden korrigiert und die wirtschaftlichen Auswirkungen (die in „ESG“ fehlen) werden ebenfalls berücksichtigt.

Thematisch: Die Sustainable Development Goals (SDGs) (sowie ihre Vorgänger, die Millenniums-Entwicklungsziele) sind ein zentrales Element der „Globalance Footprint-Methodology“. Letztere beinhalten jedoch viel mehr relevante globale Ziele (z. B. OECD-Grundsätze der Unternehmensführung, Kriterien für die globale Wettbewerbsfähigkeit des Weltwirtschaftsforums). Da solche globalen Ziele nicht automatisch auf Unternehmensebene operationalisiert werden, hat Globalance relevante Metriken identifiziert und entsprechen in den Globalance Footprint-Algorithmus integriert.

Globalance „Approach to Climate Change“: Das Erwärmungspotential basiert auf einer von MSCI ESG Research entwickelten Methodik. Der Fondsmanager hat die Schlüsselparameter des Modells soweit angepasst, damit diese mit der hauseigenen Methodologie („in-house research“) aligniert ist. Der Ansatz berechnet den Beitrag der Akti-

vitäten eines Unternehmens zum Klimawandel und liefert einen genauen Temperaturwert, der angibt, auf welches Erwärmungsszenario (z. B. BAU, 3 ° C, 2 ° C, 1,5 ° C usw.) die Aktivitäten des Unternehmens derzeit ausgerichtet sind.

Die genaue Funktionsweise der Titelauswahl wird auf der Homepage der Gesellschaft unter <https://www.hansainvest.com/deutsch/fondswelt/fondsuebersicht/> dargestellt.

Die Ausrichtung an den vorgegebenen ESG-Faktoren wurde ordnungsgemäß in den Anlageprozess implementiert. Die beworbenen Merkmale wurden im Laufe des Berichtszeitraumes durchgehend beachtet. Es wurden keine Verstöße gegen die dargestellten Ausschlusskriterien oder Anlagegrenzen festgestellt.

Sofern Daten des Datenproviders für die Bewertung vorhanden waren, erfolgte die Anlage in Wertpapieren im Einklang mit den beworbenen ökologischen und/oder sozialen Kriterien.

VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

Fondsvermögen:	EUR 162.148.751,31	(106.102.136,28)
Umlaufende Anteile: Class-I	752.859	(612.269)
Class-P	225.790	(178.759)

VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.12.2020
I. Vermögensgegenstände			
1. Aktien	154.715	95,42	(94,62)
2. Sonstige Beteiligungswertpapiere	4.350	2,68	(2,65)
3. Bankguthaben	3.158	1,95	(2,77)
4. Sonstige Vermögensgegenstände	114	0,07	(0,08)
II. Verbindlichkeiten	-188	-0,12	(-0,12)
III. Fondsvermögen	162.149	100,00	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Ver- käufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens	
					im Berichtszeitraum					
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Adyen N.V.	NL0012969182		STK	228	250	22	EUR	2.292,000000	522.576,00	0,32
CANCOM	DE0005419105		STK	8.560	0	1.581	EUR	59,400000	508.464,00	0,31
Henkel AG & Co. KGaA ST	DE0006048408		STK	62.089	35.446	6.439	EUR	69,300000	4.302.767,70	2,65
Legrand	FR0010307819		STK	5.696	5.696	0	EUR	103,450000	589.251,20	0,36
Prysmian	IT0004176001		STK	17.396	2.493	0	EUR	33,070000	575.285,72	0,35
Siemens Gamesa Renew. En. S.A.	ES0143416115		STK	26.107	13.714	2.396	EUR	20,830000	543.808,81	0,34
SMA Solar Technology AG	DE000A0DJ6J9		STK	14.294	14.294	0	EUR	37,900000	541.742,60	0,33
Solaria Energia Y Medio Ambi. Acciones Port. EO -,01	ES0165386014		STK	36.167	16.442	0	EUR	16,950000	613.030,65	0,38
Umicore S.A.	BE0974320526		STK	12.845	3.842	2.143	EUR	35,850000	460.493,25	0,28
Unilever	GB00B10RZP78		STK	91.446	46.349	8.704	EUR	47,220000	4.318.080,12	2,66
Warehouses De Pauw S.C.A. Actions Nom. o.N.	BE0974349814		STK	13.316	0	0	EUR	41,400000	551.282,40	0,34
Wolters Kluwer	NL0000395903		STK	41.167	41.167	0	EUR	103,850000	4.275.192,95	2,64
IDP Education Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000IEL5		STK	22.460	0	6.354	AUD	35,620000	511.672,28	0,32
Sims Metal Management	AU000000SGM7		STK	52.384	52.384	0	AUD	16,240000	544.092,71	0,34
Ballard Power Systems Inc.	CA0585861085		STK	45.192	45.192	0	CAD	15,310000	476.196,37	0,29
BCE	CA05534B7604		STK	12.338	1.799	0	CAD	65,920000	559.772,16	0,35
Rogers Communications	CA7751092007		STK	103.380	45.748	14.864	CAD	60,090000	4.275.511,34	2,64
ABB	CH0012221716		STK	130.623	24.720	14.727	CHF	35,180000	4.432.425,50	2,73
Straumann	CH0012280076		STK	310	58	133	CHF	1.945,000000	581.577,04	0,36
Zur Rose Group AG	CH0042615283		STK	1.820	1.820	0	CHF	231,500000	406.394,98	0,25
GENMAB	DK0010272202		STK	1.595	501	0	DKK	2.598,000000	557.139,69	0,34
Airtel Africa PLC Registered Shares (Wl) DL -,50	GB00BKDRYJ47		STK	373.612	481.959	108.347	GBP	1,298000	576.221,93	0,36
Vodafone Group	GB00BH4HKS39		STK	377.809	109.894	0	GBP	1,126400	505.660,72	0,31
BYD Co. Ltd.	CNE100000296		STK	15.793	10.536	13.699	HKD	262,200000	467.964,54	0,29
AIN Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3105250009		STK	11.622	11.622	0	JPY	5.810,000000	517.483,39	0,32
Astellas Pharma	JP3942400007		STK	39.923	39.923	0	JPY	1.878,000000	574.590,14	0,35
East Japan Railway	JP3783600004		STK	10.132	2.750	0	JPY	7.166,000000	556.431,10	0,34
KDDI	JP3496400007		STK	162.670	69.632	21.142	JPY	3.350,000000	4.176.299,96	2,58
Kurita Water Industries	JP3270000007		STK	13.855	1.979	0	JPY	5.360,000000	569.129,02	0,35
Mercari Inc. Registered Shares o.N.	JP3921290007		STK	10.590	10.590	0	JPY	5.880,000000	477.213,47	0,29
Nidec	JP3734800000		STK	4.652	900	600	JPY	13.610,000000	485.218,38	0,30
Panasonic	JP3866800000		STK	431.638	164.751	69.424	JPY	1.266,000000	4.187.866,10	2,58
PeptiDream Inc. Registered Shares o.N.	JP3836750004		STK	24.469	24.469	0	JPY	2.653,000000	497.499,77	0,31
SoftBank Group Corp.	JP3436100006		STK	13.272	7.944	899	JPY	5.356,000000	544.773,97	0,34
Stanley Electric	JP3399400005		STK	177.449	185.494	8.045	JPY	2.926,000000	3.979.122,31	2,45
Leroy Seafood Group ASA	NO0003096208		STK	87.216	26.496	12.942	NOK	68,520000	599.760,17	0,37
Nordic Semiconductor	NO0003055501		STK	17.470	17.470	0	NOK	293,600000	514.769,80	0,32
Scatec Solar ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139		STK	35.321	35.321	0	NOK	148,800000	527.472,74	0,33
Tomra Systems	NO0005668905		STK	9.806	9.806	0	NOK	630,200000	620.203,75	0,38
3M Co.	US88579Y1010		STK	27.173	10.208	2.605	USD	178,410000	4.271.684,67	2,63
Accenture PLC	IE00B4BNMY34		STK	12.798	2.092	3.104	USD	415,420000	4.684.593,50	2,89
American Water Works	US0304201033		STK	27.060	9.323	2.491	USD	187,390000	4.468.035,42	2,76

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge		Ver- käufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermö- gens
					im Berichtszeitraum						
Autodesk	US0527691069		STK	2.166	529	0	USD	282,570000	539.295,64	0,33	
Automatic Data Processing	US0530151036		STK	20.467	5.258	4.098	USD	248,010000	4.472.658,97	2,76	
Azure Power Global Ltd.	MU0527S00004		STK	30.393	16.521	0	USD	17,080000	457.408,09	0,28	
Best Buy	US0865161014		STK	44.712	19.132	3.786	USD	100,860000	3.973.612,05	2,45	
Bright Horizons Family Sol.Inc Registered Shares DL -,001	US1091941005		STK	5.112	5.112	0	USD	125,210000	563.991,12	0,35	
Chegg Inc.	US1630921096		STK	22.722	17.341	1.443	USD	29,280000	586.219,19	0,36	
Clean Harbors	US1844961078		STK	5.938	0	766	USD	98,970000	517.828,76	0,32	
Ecolab	US2788651006		STK	23.447	6.726	994	USD	235,640000	4.868.315,34	3,00	
Edwards Lifesciences	US28176E1082		STK	40.072	12.105	12.761	USD	130,640000	4.612.746,57	2,84	
Estée Lauder	US5184391044		STK	15.291	3.942	3.847	USD	370,080000	4.986.248,37	3,08	
Jones Lang Lasalle	US48020Q1076		STK	18.392	18.392	0	USD	272,880000	4.422.247,74	2,73	
Mettler-Toledo Intl	US5926881054		STK	3.024	686	622	USD	1.701,990000	4.535.040,76	2,80	
Nielsen Holdings PLC Registered Shares EO-,07	GB00BWFY5505		STK	30.337	8.268	7.899	USD	20,860000	557.608,44	0,34	
Nike	US6541061031		STK	28.140	9.218	6.977	USD	168,780000	4.184.923,08	2,58	
ProLogis Inc.	US74340W1036		STK	4.101	4.946	845	USD	167,680000	605.917,42	0,37	
Square Inc. Registered Shs Class A	US8522341036		STK	2.997	2.997	0	USD	161,850000	427.407,22	0,26	
Stride Inc. Registered Shares DL -,0001	US86333M1080		STK	17.028	19.538	2.510	USD	32,900000	493.630,45	0,30	
Teleflex Inc. Registered Shares DL 1	US8793691069		STK	2.095	2.095	0	USD	333,690000	615.984,27	0,38	
Tenable Holdings Inc. Registered Shares DL-,01	US88025T1025		STK	13.239	13.239	0	USD	55,650000	649.176,45	0,40	
Thermo Fisher Scientific	US8835561023		STK	7.504	7.504	0	USD	662,730000	4.381.994,82	2,70	
VISA	US92826C8394		STK	3.252	1.214	0	USD	218,170000	625.155,38	0,39	
ams	AT0000A18XM4		STK	31.246	11.477	0	CHF	16,730000	504.215,65	0,31	
Vifor Pharma	CH0364749348		STK	4.862	1.979	765	CHF	162,300000	761.131,03	0,47	
Novo-Nordisk	DK0060534915		STK	42.520	6.086	12.994	DKK	723,600000	4.136.719,53	2,55	
Align Technology	US0162551016		STK	916	0	0	USD	653,340000	527.323,50	0,33	
Alphabet Inc. Cl. A	US02079K3059		STK	1.836	173	500	USD	2.933,100000	4.745.062,65	2,93	
Amazon.com Inc.	US0231351067		STK	188	40	0	USD	3.384,020000	560.574,29	0,35	
Amedisys	US0234361089		STK	4.157	2.482	0	USD	163,410000	598.550,86	0,37	
Apple Inc.	US0378331005		STK	27.353	5.925	7.092	USD	179,380000	4.323.359,89	2,67	
Beyond Meat Inc. Registered Shares o.N.	US08862E1091		STK	8.847	6.028	788	USD	63,260000	493.137,03	0,30	
Cisco Systems	US17275R1023		STK	84.125	9.925	11.222	USD	63,960000	4.741.065,29	2,92	
CoStar Group Inc. Registered Shares DL -,01	US22160N1090		STK	8.091	8.091	0	USD	79,850000	569.271,61	0,35	
Equinix Inc.	US29444U7000		STK	696	178	102	USD	842,000000	516.373,25	0,32	
Etsy Inc.	US29786A1060		STK	2.652	3.568	916	USD	221,910000	518.552,58	0,32	
Incyte	US45337C1027		STK	9.654	4.225	0	USD	73,790000	627.692,89	0,39	
Intel Corp.	US4581401001		STK	92.514	38.385	18.660	USD	51,830000	4.225.042,40	2,61	
Itron	US4657411066		STK	10.107	5.709	2.087	USD	68,650000	611.371,53	0,38	
KLA Corp.	US4824801009		STK	11.368	11.368	0	USD	435,080000	4.358.083,92	2,69	
Microsoft Corp.	US5949181045		STK	16.218	1.191	2.785	USD	341,950000	4.886.549,56	3,01	
Neurocrine Biosciences Inc. Registered Shares DL -,001	US64125C1099		STK	7.666	7.666	0	USD	84,250000	569.090,23	0,35	
NVIDIA Corp.	US67066G1040		STK	1.932	2.382	1.261	USD	300,010000	510.722,81	0,31	
PayPal Holdings Inc.	US70450Y1038		STK	3.379	1.486	566	USD	189,970000	565.608,10	0,35	
SolarEdge Technologies Inc.	US83417M1045		STK	2.109	473	364	USD	278,040000	516.685,49	0,33	
Splunk Inc.	US8486371045		STK	5.098	3.176	478	USD	115,500000	518.828,97	0,33	

VERMÖGENAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stücke bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
						im Berichtszeitraum			
Sunrun Inc. Registered Shares DL -,0001	US86771W1053		STK	14.432	7.379	1.363	USD 32,760000	416.593,81	0,26
Tesla Inc.	US88160R1014		STK	548	827	279	USD 1.086,190000	524.479,80	0,32
Tripadvisor	US8969452015		STK	24.281	13.786	6.310	USD 27,210000	582.153,50	0,36
Universal Display	US91347P1057		STK	3.992	2.235	419	USD 167,500000	589.179,66	0,36
Vertex Pharmaceuticals	US92532F1003		STK	2.913	2.913	0	USD 223,320000	573.205,71	0,35
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	11.827	4.178	2.259	CHF 381,350000	4.350.351,05	2,68
Summe der börsengehandelten Wertpapiere							EUR	158.447.139,04	97,72
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Abcam PLC Registered Shares LS -,002	GB00B6774699		STK	30.350	30.350	0	GBP 17,140000	618.107,18	0,38
Summe der an organisierten Märkten zugelassenen oder in diese einbezogenen Wertpapiere							EUR	618.107,18	0,38
Summe Wertpapiervermögen							EUR	159.065.246,22	98,10
Bankguthaben									
EUR - Guthaben bei:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.848.656,75				2.848.656,75	1,76
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			NOK	37.416,34				3.755,13	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			DKK	112.192,45				15.084,39	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:									
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CHF	10.601,29				10.225,50	0,01
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			AUD	135.944,88				86.946,30	0,05
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			HKD	56.424,92				6.376,56	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	110.389,99				97.268,47	0,06
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			CAD	86.452,59				59.501,42	0,04
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			GBP	5.611,59				6.667,76	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			JPY	3.027.386,00				23.201,03	0,02
Summe der Bankguthaben							EUR	3.157.683,31	1,95
Sonstige Vermögensgegenstände									
Dividendenansprüche			EUR	112.833,13				112.833,13	0,07
Quellensteueransprüche			EUR	1.555,10				1.555,10	0,00
Summe sonstige Vermögensgegenstände							EUR	114.388,23	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten 1)			EUR	-188.566,45			EUR	-188.566,45	-0,12
Fondsvermögen							EUR	162.148.751,31	100 2)
D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I									
Anteilwert							EUR	166,74	
Umlaufende Anteile							STK	752.859	
D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P									
Anteilwert							EUR	162,16	
Umlaufende Anteile							STK	225.790	

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 127.390.408,45 EUR.

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)		per 30.12.2021	
Australischer Dollar	AUD	1,563550	= 1 Euro (EUR)
Kanadischer Dollar	CAD	1,452950	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,036750	= 1 Euro (EUR)
Dänische Krone	DKK	7,437650	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,841600	= 1 Euro (EUR)
Hongkong-Dollar	HKD	8,848800	= 1 Euro (EUR)
Japanischer Yen	JPY	130,485000	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Krone	NOK	9,964050	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,134900	= 1 Euro (EUR)

**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					
Corporate Travel Management Registered Shares o.N.	AU000000CTD3	STK	6.077	39.455	
Canadian National Railway Co.	CA1363751027	STK	13.744	44.043	
Basic-Fit N.V. Aandelen op naam EO -,06	NL0011872650	STK	-	13.206	
Infineon Technologies AG	DE0006231004	STK	36.881	141.816	
Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705	STK	1.065	5.260	
Orpea	FR0000184798	STK	13.920	39.585	
Valéo S.A. Actions Port. 2.Linie EO 3	FR0013176526	STK	9.027	21.345	
Beijing Enterprises Wtr Gr.Ltd Reg. Cons. Shares HD -,10	BMG0957L1090	STK	298.460	1.430.239	
China Everbright Intl Ltd.	HK0257001336	STK	-	804.329	
China Tower Corp. Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE100003688	STK	1.063.612	3.386.198	
Geely Automobile Holdings Ltd. Registered Shares HD -,02	KYG3777B1032	STK	602.110	1.859.274	
Shandong Weigao Grp Med. Pol. Registered Shares H YC -,10	CNE100000171	STK	61.895	297.555	
Travelsky Technology Ltd. Registered Shares H YC 1	CNE1000004J3	STK	130.545	325.026	
Kao	JP3205800000	STK	2.518	8.542	
Shiseido	JP3351600006	STK	1.018	7.676	
Bunge	BMG169621056	STK	-	7.236	
First Solar Inc.	US3364331070	STK	1.076	6.100	
New Oriental Educat.&Techn.Grp Reg.Shs (Spons ADRs)/1 DL -,01	US6475811070	STK	69.209	71.767	
New Relic Inc. Registered Shares DL -,001	US64829B1008	STK	1.446	9.840	
ServiceNow Inc.	US81762P1021	STK	286	1.119	
Strategic Education Inc. Registered Shares DL -,01	US86272C1036	STK	2.118	7.129	
Tencent Music Entertainment Gr Reg.Shares (Sp. ADRs) o.N.	US88034P1093	STK	32.381	61.593	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Clinigen Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00B89J2419	STK	-	51.722	
Inovalon Holdings Inc. Reg.Shs Class A DL -,000025	US45781D1019	STK	-	23.540	
Lumentum Holdings Inc. Registered Shares DL -,001	US55024U1097	STK	1.293	6.542	
NeoGenomics Inc. Registered Shares DL-,001	US64049M2098	STK	2.411	11.529	
Sprouts Farmers Market Inc.	US85208M1027	STK	-	20.159	

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

für den Zeitraum vom 01. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021		D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I	D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P
I. Erträge			
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	76.868,44	22.214,08
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.552.261,04	452.854,87
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-14.282,50	-4.168,10
davon negative Habenzinsen	EUR	-14.282,50	-4.168,10
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-337.515,52	-98.321,21
5. Sonstige Erträge	EUR	5.581,02	1.647,85
Summe der Erträge	EUR	1.282.912,48	374.227,49
II. Aufwendungen			
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.441,99	-414,39
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-818.757,86	-424.177,45
3. Verwahrstellenvergütung	EUR	-40.916,99	-11.698,81
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.896,05	-2.794,01
5. Sonstige Aufwendungen	EUR	-568,92	-161,95
6. Aufwandsausgleich	EUR	-97.677,05	-60.632,84
Summe der Aufwendungen	EUR	-967.258,86	-499.879,45
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	315.653,62	-125.651,96
IV. Veräußerungsgeschäfte			
1. Realisierte Gewinne	EUR	10.950.133,97	3.216.964,65
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.077.558,82	-614.466,94
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	8.872.575,15	2.602.497,71
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.188.228,77	2.476.845,75
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	14.169.493,23	4.111.920,52
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.091.165,62	-326.434,31
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	13.078.327,61	3.785.486,21
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	22.266.556,38	6.262.331,96

ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

2021	D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I		D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P	
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	82.527.914,48	EUR	23.574.221,80
1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr	EUR	-222.040,35	EUR	-64.235,92
2. Mittelzufluss / -abfluss (netto)	EUR	21.546.743,81	EUR	7.056.604,84
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	46.588.386,25	EUR	10.077.874,84
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-25.041.642,44	EUR	-3.021.270,00
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-583.787,61	EUR	-215.558,08
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	22.266.556,38	EUR	6.262.331,96
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	14.169.493,23	EUR	4.111.920,52
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	-1.091.165,62	EUR	-326.434,31
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	125.535.386,71	EUR	36.613.364,60

VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Ausschüttung		insgesamt	je Anteil
D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	13.466.755,68	17,89
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.188.228,77	12,20
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	2.077.558,82	2,76
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-5.292.419,47	-7,03
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-18.830.308,01	-25,01
III. Gesamtausschüttung	EUR	609.815,79	0,81
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	609.815,79	0,81
D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P			
I. Für die Ausschüttung verfügbar			
1. Vortrag aus dem Vorjahr	EUR	2.862.271,57	12,68
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.476.845,75	10,97
3. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	614.466,94	2,72
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet			
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-285.463,41	-1,26
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-5.492.004,69	-24,32
III. Gesamtausschüttung	EUR	176.116,16	0,78
1. Endausschüttung			
a) Barausschüttung	EUR	176.116,16	0,78

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
D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I				
2018	EUR	17.542.343,16	EUR	88,31
2019	EUR	40.807.930,83	EUR	118,48
2020	EUR	82.527.914,48	EUR	134,79
2021	EUR	125.535.386,71	EUR	166,74
D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P				
2018	EUR	12.544.285,97	EUR	87,37
2019	EUR	20.787.934,60	EUR	116,62
2020	EUR	23.574.221,80	EUR	131,88
2021	EUR	36.613.364,60	EUR	162,16

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 %) 98,10
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00

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

Sonstige Angaben

D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I

Anteilwert EUR 166,74
Umlaufende Anteile STK 752.859

D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P

Anteilwert EUR 162,16
Umlaufende Anteile STK 225.790

	D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I	D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P
Währung	EUR	EUR
Verwaltungsvergütung	0,80% p.a.	1,45% p.a.
Ausgabeaufschlag	0%	4%
Ertragsverwendung	ausschüttend	ausschüttend
Mindestanlagevolumen	EUR 75.000	-

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
D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I 0,85 %
D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P 1,50 %

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

Transaktionskosten EUR 168.568,40
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 I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

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

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge:

D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I: EUR 5.545,42 Erstattung Quellensteuer

D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P: EUR 1.625,12 Erstattung Quellensteuer

Wesentliche sonstige Aufwendungen:

D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien I: EUR 377,65 Kosten BaFin

D&R Globalance Zukunftbeweger Aktien P: EUR 107,35 Kosten BaFin

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
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen EUR 0,00
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 2020

(Portfoliomanagement DONNER & REUSCHEL Luxemburg S.A.)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	3.247.219
davon feste Vergütung:	EUR	3.165.513
davon variable Vergütung:	EUR	81.706
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		31

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 Stimmrechtsberatern:

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, 06. April 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 D&R Globalance Zukunftbeweger – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. Dezember 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 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 07. April 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
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 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 Aufsichtsrats-
vorsitzender 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 Geschäfts-
führung 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
www.hansainvest.de

HANSAINVEST