

HANSAINVEST – SERVICE-KVG

# JAHRESBERICHT

efv-Perspektive-Fonds I

31. Dezember 2021



**HANSA**INVEST

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

---

Hamburg, im April 2022

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

efv-Perspektive-Fonds I

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 .....	6
VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31. DEZEMBER 2021 .....	7
ANHANG GEM. § 7 NR. 9 KARBV .....	12
VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS .....	14
KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT, VERWAHRSTELLE UND GREMIEN .....	16

## TÄTIGKEITSBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021

### ANLAGEZIELE / ANLAGEPOLITIK

Das Ziel der Anlagepolitik des **efv-Perspektive-Fonds I** ist es, einen mittel- bis langfristig hohen Ertrag zu erwirtschaften. Zur Verwirklichung dieses Ziels wird die Gesellschaft für das Sondervermögen nur in solche in- und ausländischen Vermögensgegenstände (z. B. Investmentanteile) von Ausstellern bzw. Schuldern mit guter Bonität und in Geldmarktinstrumente sowie Bankguthaben investieren, die Ertrag und/oder Wachstum erwarten lassen.

Die strategische Ausrichtung des Fonds sieht einen vermögensverwaltenden Charakter vor, der besonderes Augenmerk auf das Risiko legt. Anlagen erfolgen überwiegend in Misch-, Aktien- und Rentenfonds sowie Alternativen Investmentfonds.

Daneben können festverzinsliche Wertpapiere, Bankguthaben sowie ETFs aufsteigende oder fallende Notierungen zur kurzfristigen Steuerung der Investitions- und Absicherungsquote erworben werden.

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.

Mit der Verwaltung des Investmentvermögens ist die Kapitalverwaltungsgesellschaft HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH, Hamburg, betraut, mit der Verwahrung des Investmentvermögens die UBS Europe SE.

Das Fondsmanagement ist ausgelagert auf die Erste Finanz- und Vermögensberater efv GmbH, München-Unterföhring und wird von der Perspektive Asset Management AG, München-Unterföhring, sowie der CARAT Fonds Service AG, Oberursel, beraten.

### STRUKTUR DES PORTFOLIOS UND WESENTLICHE VERÄNDERUNGEN ZUM VORJAHR

31.12.2021\*)



31.12.2020\*)



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

Wesentliche Veränderungen an der Struktur des Portfolios wurden nicht vorgenommen.

### WESENTLICHE RISIKEN DES SONDERVERMÖGENS

#### 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.

#### Adressenausfallrisiken

Der **efv-Perspektive-Fonds I** investierte im Berichtszeitraum fast ausschließlich in Investmentfondsanteile bzw. ETFs. Durch die Investition in Zielfonds, die ihrerseits Adressenausfallrisiken eingehen, unterliegen diese Investitionen indirekt ebenfalls einem Adressenausfallrisiko.

**Zinsänderungsrisiken**

Der **efv-Perspektive-Fonds I** war in der abgelaufenen Berichtsperiode nur indirekt über Investitionen in Zielfonds, die ihrerseits in zinsänderungssensitive Anlagen investiert haben, Zinsrisiken ausgesetzt.

**Währungs- und sonstige Risiken**

Der **efv-Perspektive-Fonds I** war in der abgelaufenen Berichtsperiode nur indirekt über Investitionen in Zielfonds, die ihrerseits Wertpapiere in Fremdwährung halten, Währungsrisiken ausgesetzt. Mittelbare Währungsrisiken bestanden in geringem Umfang insofern, als Zielfonds selbst in anderen Währungen als dem Euro bewertet wurden. Der Fonds unterliegt aber den Risiken eines in Euro denominierten Investmentfonds.

**Liquiditätsrisiko**

Der **efv-Perspektive-Fonds I** investiert sein Vermögen in Zielfonds. Die Liquidität des Sondervermögens kann eingeschränkt werden, sofern z.B. für die Zielfonds die Rücknahme der Anteilscheine ausgesetzt werden sollte. Das Risiko soll durch eine breite Streuung an Zielfonds sowie eine angemessene Gewichtung eingegrenzt werden.

**Operationelle Risiken**

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

Das Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften beläuft sich auf 1.085.069,73 EUR. Es ergibt sich als Differenz aus realisierten Gewinnen i.H.v. 1.510.428,49 EUR abzüglich realisierter Verluste i.H.v. -425.358,76 EUR. Die realisierten Gewinne resultieren aus der Veräußerung von Investmentanteilen. Für die realisierten Verluste sind im Wesentlichen die Veräußerungen von Renten ursächlich.

**DER FONDS IM BERICHTSZEITRAUM**

Die Wertentwicklung des Fonds beträgt gemäß BVI-Methode für den Berichtszeitraum 01.01.2021 bis 31.12.2021 von 12,15 %.

## VERMÖGENSÜBERSICHT ZUM 31. DEZEMBER 2021

Fondsvermögen:	EUR 19.358.014,40	(17.153.168,71)
Umlaufende Anteile:	365.333	(363.046)

## VERMÖGENSAUFTEILUNG IN TEUR/%

	Kurswert in Fondswährung	% des Fondsvermögens	% des Fondsvermögens per 31.12.2020
<b>I. Vermögensgegenstände</b>			
<b>1. Zertifikate</b>	861	4,45	(4,85)
<b>2. Sonstige Wertpapiere</b>	17.348	89,62	(91,05)
<b>3. Bankguthaben</b>	1.124	5,81	(3,03)
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	264	1,36	(1,26)
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-239	-1,24	(-0,19)
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>19.358</b>	<b>100,00</b>	

## 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					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>										
<b>Zertifikate</b>										
Xetra-Gold	DE000A0S9GB0	STK		16.838	0	0	EUR	51,105000	860.505,99	4,45
<b>Summe der börsengehandelten Wertpapiere</b>							<b>EUR</b>	<b>860.505,99</b>	<b>4,45</b>	
<b>Investmentanteile</b>										
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>										
Perspektive OVID Equ. ESG Fds I	DE000A2DHTY3	ANT		7.797	0	0	EUR	163,930000	1.278.162,21	6,60
Sustainable Small.Comp.ESG Fd. Inhaber-Anteile II	DE000A2QDRY8	ANT		5.100	5.100	0	EUR	127,150000	648.465,00	3,35
Value Aktiv Plus Inhaber-Anteile V	DE000A2PYPP8	ANT		9.360	0	0	EUR	54,430000	509.486,90	2,63
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>										
BAKERSTEEL GI.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D EUR o.N.	LU1128910137	ANT		727	0	0	EUR	308,190000	224.054,13	1,16
Bellevue(L)-BB Ad.As.Pa.He.Ca. Namens-Anteile I EUR o.N.	LU1587985224	ANT		1.412	0	0	EUR	220,680000	311.600,16	1,61
Carmignac Portf.-L.-S.Eur.Equ. Namens-Anteile F EUR acc o.N.	LU0992627298	ANT		2.607	0	0	EUR	156,590000	408.230,13	2,11
COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	IE00BHWQNN83	ANT		5	0	0	EUR	62,830000	314,15	0,00
db-x-tr.MSCI W.M.I.U ETF(P.DR) Registered Shares 1C USD o.N.	IE00BM67HS53	ANT		7.142	7.142	0	EUR	50,220000	358.671,24	1,85
DJE - Zins & Dividende Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LU0553169458	ANT		2.560	0	0	EUR	198,580000	508.364,80	2,63
Earth Sustainable Resources Fd Inhaber-Anteile EUR I	DE000A2PMW37	ANT		2.300	0	0	EUR	145,540000	334.742,00	1,73
Flossbach von Storch - Bond Opportunities I	LU0399027886	ANT		4.771	0	0	EUR	145,330000	693.369,43	3,58
HERALD(LUX)-US Abs. Ret. EO Nam. Ant. I Cap.	LU0350637061	ANT		2.000	0	0	EUR	0,000001	0,00	0,00
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg. Shares EUR Hgd (Acc) o.N.	IE00BYXPXL17	ANT		218.560	140.560	0	EUR	7,223000	1.578.658,88	8,16
Jan.Hend.-J.H.UK Abs.Return Actions Nom.I Acc. EUR Hgd oN	LU0490769915	ANT		32.810	0	0	EUR	7,569600	248.358,58	1,28
JB EF Luxury Brands-EUR C	LU0329430473	ANT		1.197	1.197	0	EUR	522,690000	625.659,93	3,23
Luxembourg Sel.-Active Solar Act. Nom. I EUR Acc. oN	LU2247605236	ANT		2.300	2.300	0	EUR	98,790000	227.217,00	1,17
M.U.L.-Lyxor MSCI Russi.UC.ETF Namens-Anteile Acc.EUR o.N	LU1923627092	ANT		16.600	4.150	0	EUR	50,844000	844.010,40	4,36
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	IE00BFTW8Z27	ANT		22.000	0	0	EUR	21,134000	464.948,00	2,40
Man VI-Man GLG Alpha Sel.Alt. Regist.Acc.Shares IN H EUR oN	IE00BJQ2XG97	ANT		2.500	0	0	EUR	114,380000	285.950,00	1,48
MB Fund - Max Global Inhaber-Anteile B o.N.	LU0230368945	ANT		5.726	0	0	EUR	112,720000	645.434,72	3,33
MEDICAL - MEDICAL BioHealth	LU0294851513	ANT		361	361	721	EUR	754,800000	272.482,80	1,41
Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.	LI0399611685	ANT		3.883	0	0	EUR	225,130000	874.179,79	4,52
SQUAD-European Convictions Actions au Porteur A o.N.	LU1105406398	ANT		3.525	0	650	EUR	330,470000	1.164.906,75	6,02
SQUAD-VALUE B	LU0376514351	ANT		758	0	550	EUR	562,400000	426.299,20	2,20
Vates - Parade Inhaber-Anteile I o.N.	LU1623840821	ANT		7.180	1.580	0	EUR	128,400000	921.912,00	4,76
Fundsmith Equity Fund Registered Shares I Acc. o.N.	GB00B41YBW71	ANT		79.400	0	0	GBP	6,796800	641.238,02	3,31
ACMBernstein-Glob.Core Eq.Ptf Actions Nom. I USD o.N.	LU1061039506	ANT		30.556	11.400	0	USD	30,160000	812.026,58	4,19
iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	IE00B5BMR087	ANT		1.380	1.380	0	USD	488,310000	593.768,44	3,07

## 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					
iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	IE00B53SZB19		ANT	672	0	850	USD	929,420000	550.330,64	2,84
T. Rowe Price-Gl.Foc.Gr.Equ.Fd Namens-Anteile I o.N.	LU0143563046		ANT	21.400	0	0	USD	47,520000	896.050,75	4,64
<b>Summe der Investmentanteile</b>							<b>EUR</b>		<b>17.348.892,63</b>	<b>89,62</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>18.209.398,62</b>	<b>94,07</b>
<b>Bankguthaben</b>										
<b>EUR - Guthaben bei:</b>										
Verwahrstelle: UBS Europe SE			EUR	1.080.674,14					1.080.674,14	5,58
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen:</b>										
Verwahrstelle: UBS Europe SE			USD	49.642,59					43.741,82	0,23
<b>Summe der Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>		<b>1.124.415,96</b>	<b>5,81</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>										
Sonstige Ansprüche			EUR	263.606,84					263.606,84	1,36
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>		<b>263.606,84</b>	<b>1,36</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten 1)</b>			<b>EUR</b>	<b>-239.407,02</b>			<b>EUR</b>		<b>-239.407,02</b>	<b>-1,24</b>
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>19.358.014,40</b>	<b>100 2)</b>
<b>Anteilwert</b>							<b>EUR</b>		<b>52,99</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>							<b>STK</b>		<b>365.333</b>	

**Fußnoten:**

1) noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

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 0,00 %. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt 0,00 EUR.

## WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)	per 30.12.2021		
Britisches Pfund	GBP	0,841600	= 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
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>					
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
0,000000000% Ex Oriente Lux AG 7,5% EOL AG IHS 10/1.09.2014	DE000A1EL718	EUR	-	300	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>KVG-eigene Investmentanteile</b>					
Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile R - I	DE000A2N8127	ANT	-	1.760	
TBF GLOBAL INCOME I	DE0009781997	ANT	-	28.837	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
Echiquier Entrepreneurs FCP Act.au Porteur G 3 Déc EUR oN	FR0013111382	ANT	-	169	
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	LU0552385535	ANT	-	7.165	
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.	LU1378878604	ANT	2.750	6.750	
UBS(Lux)Eq.-China Opportu.(DL) Act. Nom. Q EUR Acc. oN	LU1923635863	ANT	-	3.121	

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

für den Zeitraum vom 01. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021		
<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3.486,79
davon negative Habenzinsen	EUR	-3.486,79
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	40.888,65
3. Sonstige Erträge	EUR	57.350,08
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>94.751,94</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung		
a) fix	EUR	-313.792,91
b) performanceabhängig	EUR	-203.814,21
2. Verwahrstellenvergütung	EUR	-17.572,41
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	EUR	-7.546,89
4. Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.377,31
5. Aufwandsausgleich	EUR	-4.915,89
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-551.019,62</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>-456.267,68</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
<b>1. Realisierte Gewinne</b>	<b>EUR</b>	<b>1.510.428,49</b>
<b>2. Realisierte Verluste</b>	<b>EUR</b>	<b>-425.358,76</b>
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>1.085.069,73</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>628.802,05</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.148.950,81
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	315.410,48
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.464.361,29</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.093.163,34</b>

## ENTWICKLUNG DES SONDERVERMÖGENS

			2021
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 17.153.168,71</b>
1. Mittelzufluss / -abfluss (netto)			EUR 123.696,80
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen:	EUR	1.078.872,51	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen:	EUR	-955.175,71	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -12.014,45
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 2.093.163,34
davon nicht realisierte Gewinne:	EUR	1.148.950,81	
davon nicht realisierte Verluste:	EUR	315.410,48	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 19.358.014,40</b>

## VERWENDUNG DER ERTRÄGE DES SONDERVERMÖGENS

Berechnung der Wiederanlage		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>			
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	628.802,05	1,72
2. Zuführung aus dem Sondervermögen 3)	EUR	425.358,76	1,16
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>EUR</b>	<b>1.054.160,81</b>	<b>2,89</b>

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

## VERGLEICHENDE ÜBERSICHT ÜBER DIE LETZTEN DREI GESCHÄFTSJAHRE

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		Anteilwert	
	EUR		EUR	
2018	EUR	14.450.429,82	EUR	39,29
2019	EUR	16.301.616,85	EUR	46,40
2020	EUR	17.153.168,71	EUR	47,25
2021	EUR	19.358.014,40	EUR	52,99

## 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 %)	94,07
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

Anteilwert	EUR	52,99
Umlaufende Anteile	STK	365.333

#### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

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

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

#### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Gesamtkostenquote 2,83

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

Transaktionskosten	EUR	1.949,07
--------------------	-----	----------

Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände.  
Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes 1,10

#### An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

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

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

#### Verwaltungsvergütungssatz für im Sondervermögen gehaltene Investmentanteile

Die Verwaltungsvergütung für KVG- und Gruppeneigene Investmentanteile beträgt:

Perspektive OVID Equ. ESG Fds I	1,1200 %
Sustainable Small.Comp.ESG Fd. Inhaber-Anteile II	1,2400 %
Value Aktiv Plus Inhaber-Anteile V	1,1800 %
Global Internet Leaders 30 Inhaber-Anteile R - I	1,8950 %
TBF GLOBAL INCOME I	1,1000 %

Die Verwaltungsvergütung für Gruppenfremde Investmentanteile beträgt:

BAKERSTEEL Gl.F.-Precious Met. Inhaber-Anteile D EUR o.N.	1,2500 %
Bellevue(L)-BB Ad.As.Pa.He.Ca. Namens-Anteile I EUR o.N.	0,9000 %
Carmignac Portf.-L.-S.Eur.Equ. Namens-Anteile F EUR acc o.N.	0,8500 %
COMGEST GROWTH-COM.GR.EUR.OPP. Reg. Shares EUR I Acc. o.N.	1,0000 %
Jan.Hend.-J.H.UK Abs.Return Actions Nom.I Acc.EUR Hdgd oN	0,2500 %
DJE - Zins & Dividende Inhaber-Anteile I EUR o.N.	1,4200 %
Earth Sustainable Resources Fd Inhaber-Anteile EUR I	1,2000 %
Flossbach von Storch - Bond Opportunities I	0,4300 %
HERALD(LUX)-US Abs. Ret. EO Nam. Ant. I Cap.	2,0000 %
iShs VI-E.MSCI Wld Min.Vo.U.E. Reg. Shares EUR Hgd (Acc) o.N.	0,3500 %
Jan.Hend.-J.H.UK Abs.Return Actions Nom.I Acc.EUR Hdgd oN	1,0000 %
JB EF Luxury Brands-EUR C	0,8500 %
Luxembourg Sel.-Active Solar Act. Nom. I EUR Acc. oN	1,1600 %
M.U.L.-Lyxor MSCI Russi.UC.ETF Namens-Anteile Acc.EUR o.N	0,7500 %
Magna Umbre.Fd-M.New Frontiers Reg. Shares G Acc. EUR o.N	1,0000 %
Man Vi-Man GLG Alpha Sel.Alt. Regist.Acc.Shares IN H EUR oN	1,0000 %
MB Fund - Max Global Inhaber-Anteile B o.N.	1,9000 %
MEDICAL - MEDICAL BioHealth	0,1000 %
Quantex Fds-Quan.Global Val.Fd Inhaber-Anteile I EUR o.N.	1,2500 %
SQUAD-European Convictions Actions au Porteur A o.N.	1,5000 %
SQUAD-VALUE B	1,5000 %
Vates - Parade Inhaber-Anteile I o.N.	0,1600 %
Fundsmith Equity Fund Registered Shares I Acc. o.N.	0,9000 %
ACMBernstein-Glob.Core Eq.Ptf Actions Nom. I USD o.N.	0,7000 %
iShares VII-Core S&P 500 U.ETF	0,0700 %
iShsVII-NASDAQ 100 UCITS ETF Registered Shares o.N.	0,3300 %
T. Rowe Price-Gl.Foc.Gr.Equ.Fd Namens-Anteile I o.N.	0,7500 %
Echiquier Entrepreneurs FCP Act.au Porteur G 3 Déc EUR oN	1,3500 %
Mor.St.Inv.-Global Opportunity Actions Nominatives Z USD o.N.	0,9000 %
Mo.Stanley Inv.Fds-Asia Opp.Fd Actions Nom.Z Cap.USD o.N.	0,7500 %
UBS(Lux)Eq.-China Opportu.(DL) Act. Nom. Q EUR Acc. oN	1,1200 %

Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeaufschläge wurden nicht berechnet.

#### Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Wesentliche sonstige Erträge: EUR 47.591,71 Forderung wegen Entschädigungszahlung

Wesentliche sonstige Aufwendungen: EUR 2.292,31 Depotgebühren

#### Sonstige Informationen

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht reali-

sieren 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 ver-

einbart. 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 Erste Finanz- und Vermögensberater efv GmbH)

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

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

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung:	EUR	116.379
davon feste Vergütung:	EUR	0
davon variable Vergütung:	EUR	0
Direkt aus dem Fonds gezahlte Vergütungen:	EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens:		2

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 efv-Perspektive-Fonds I – 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:

UBS Europe SE  
Gezeichnetes Kapital: € 446.001.000,00  
Eigenmittel (Art. 72 CRR): € 3.982.000.000,00  
(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](mailto:service@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST